

2022071832271

**ÅRSREDOVISNING**  
och  
**KONCERNREDOVISNING**  
för

**Funnel Holding AB (publ)**

Org.nr. 556731-9248

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret  
2021-01-01 - 2021-12-31

Undertecknad styrelseledamot i Funnel Holding AB (publ) intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen  
överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 2022-06-30.  
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag beträffande den uppkomna förlusten.

Stockholm 2022- 07 - 12

  
Fredrik Skantze

2022071832272

# Årsredovisning 2021



# Kort om Funnel

Funnel utvecklar och marknadsför mjukvara genom en plattform som samlar in och strukturerar annonserings- och marknadsföringsdata och gör den redo att utvärderas i realtid.

Funnel är ett SaaS-bolag med återkommande intäkter och en global kundbas som omfattar flera olika industrier runt om i världen.

## ● KORT OM FUNNEL

### ÅRET I KORTHET

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### FINANSIELLA RAPPORTER

#### - KONCERNEN

### FINANSIELLA RAPPORTER

#### - MODERBOLAGET

### NOTER

### STYRELSENS UNDERSKRIFTER

### REVISIONSBERÄTTELSE

### DEFINITIONER

# 2014

Funnel började  
utvecklas

# 228

Antal anställda i slutet  
av året

# 1 334

Antal kunder i slutet  
av året

# Året i korthet

KORT OM FUNNEL

• ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

- KONCERNEN

FINANSIELLA RAPPORTER

- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

**225**

Årliga återkommande intäkter i slutet av året (ARR), Mkr\*

**175**

Nettoomsättning, Mkr

**165**

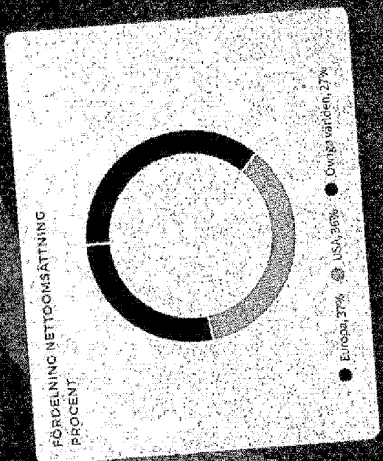
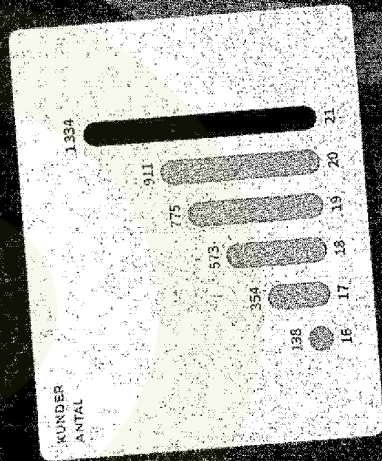
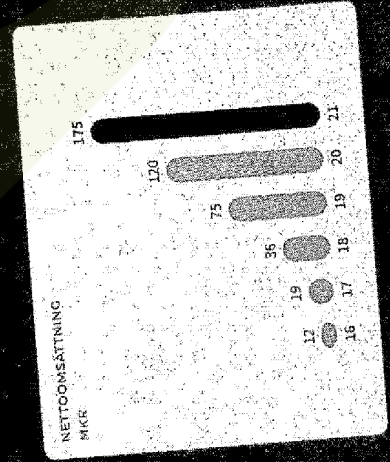
Genomsnittlig intäkt per kund och år, Tkr

**578**

Nyemission, Mkr

**426**

Nettokunder under året



\* ARR (Kumulativ återkommande intäkt) - Årskommandopriser.

|                          |  |
|--------------------------|--|
| KORT OM FUNNEL           |  |
| ÅRET I KORTHET           |  |
| ● FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE |  |
| FINANSIELLA RAPPORTER    |  |
| - KONCERNEN              |  |
| FINANSIELLA RAPPORTER    |  |
| - MODERBOLAGET           |  |
| NOTER                    |  |
| STYRELSENS UNDERSKRIFTER |  |
| REVISIONSBERÄTTELSE      |  |
| DEFINITIONER             |  |

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Funnel Holding AB (publ), 556731-9248, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2021 till 31 december 2021. Företaget har sitt säte i Stockholm.

Benämningar som "Funnel", "Koncernen", "Bolaget" eller liknande avser i samtliga fall moderbolaget och dess dotterbolag (tkr). Belopp inom parentes avser jämförelsebelopp från föregående års period. Avrundningar kan förekomma i både tabeller och kommentarer.

### Verksamhet och organisation

Funnel, med huvudkontor i Stockholm, utvecklar och marknadsför mjukvara via en SaaS-modell (Software as a Service) genom en plattform som samlar in och strukturerar kundens annonserings- och marknadsföringsdata och gör den redo att utvärderas i realtid.

Funnelns verksamhet utgår från två snabbt växande marknader, digital marknadsföring och data. Båda marknaderna har sett en kraftig tillväxt under de senaste åren och förväntas fortsätta växa.

Bolaget har en global kundbas som omfattar många olika vertikalerna i Europa, Amerika och Asien.

Funnel Holding AB (publ) är moderbolaget i gruppen med det helägda dotterbolaget Funnel AB. Funnel AB är sin tur moderbolag till Funnel, Inc., Funnel Operations Ltd., Funnel Operations Limited och Qwaya AB.

### Väsentliga händelser under året

- Den 28 september genomfördes en nyemission om 95 715 019 aktier till en teckningskurs om 6,04 SEK per aktie. I samband med nyemissionen gick Fjärde AP-fonden och Stena Seccan in som nya investerare. I nyemissionen deltog även befintliga investerare samt anställda.

- Under året har Funnel gett ut teckningsoptioner till samtliga anställda. Programmen gavs ut från moderbolaget och omfattade ca 16 miljoner teckningsoptioner med rätten att konvertera till aktier efter 4 år från tilldelning.

- Bolaget har under året fortsatt arbetet kring informationssäkerhet och man arbetar vidare från den grund som lades under 2020 när man satte en plan för informationssäkerhet och certifierade verksamheten gentemot ISO 27001. Under 2021 har Funnel påbörjat ett certifieringsarbete gentemot SOC2 vilket förväntas slutföras under 2023.

- I februari bildades ett nytt bolag i London, England under namnet Funnel Operations Ltd. och i december bildades ytterligare ett nytt bolag i Dublin, Irland under namnet Funnel Operations Limited. Båda bolagen är helägda dotterbolag till Funnel AB som ytterst ägs av Funnel Holding AB (publ).

- Bolaget har under året arbetat med utvecklingen av ett EU-datatcenter för att kunna erbjuda kunder möjligheten att behandla deras data inom EU. Projektet förväntas vara färdigt till slutet av 2021. Länet har återbetalats i dess helhet.

- Bolaget har under året återbetalat det venture debt-lån som togs i slutet av 2019. Lånet har återbetalats i dess helhet.

- Koncernen har under året övergått till att applicera IFRS som ny redovisningsstandard. 2020 års räkenskaper har räknats om enligt IFRS.

- Trots den globala påverkan av Covid-19 (coronaviruset) under året har bolaget haft en fortsatt god tillväxt och ökat både omsättning och kundbas.

- Under 2021 har i genomsnitt 178 (139) personer varit anställda inom koncernen och 0 (0) personer i moderbolaget.

### Utveckling av immateriella tillgångar

Den löpande utvecklingen av Funnelns plattform är viktig för att såväl attrahera nya kunder som behålla befintliga kunder. Plattformen behöver därför ha en hög upptid, bemöta tekniska krav samt tillgodose kundernas efterfrågan samtidigt som bolaget måste jobba proaktivt med utvecklingen av plattformen. Om bolaget inte lyckas uppnå och bibehålla detta finns det en risk att kunder slutar använda plattformen vilket kan leda till en negativ effekt för Funnelns utveckling och tillväxt.

### Informationssäkerhet

Stora volymer av data behandlas genom Funnelns plattform på daglig basis. Denna information behöver vara skyddad, tillförlitlig och tillgänglig. Det är därför viktigt att informations-säkerheten genomsyrar hela bolaget, vilket Funnel tillägger genom noggrant framtagna kontroller, omfattande företagskultur, processer såväl som teknik.

Avsikten med informationssäkerhet på Funnel är att upprätthålla en balanserad riskhållning med hänsyn tagen till historiska, nuvarande och framtida hot och händelser avväg mot accepterad risknivå. Insats och kostnad för implementering av skyddsåtgärder (kontroller) berövrta hänsyn till riskexponering och hotnivå.

En annan viktig drivande faktor för informationssäkerhetsarbetet är att Funnel bemöter specifika informationssäkerhetskrav från bolagets kunder, investerare och tjänsteleverantörer för att säkerställa att denna information skyddas från obehörig access och otillgänglighet.

Som stöd för att arbeta systematiskt med informations-säkerhet har Funnel tagit fram ett ledningssystem för informationssäkerhet (ISMS) som är baserat på standarden ISO 27001. Ledningssystemet utgår från informationssäkerhetspolicy som är fastställd av styrelsen. Policyn adresserar bland annat

## Flerårsöversikt

| Koncernen (Mkr)                         | 2021     | 2020     | 2019    | 2018    | 2017    | 2016    |
|---|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsättning                         | 174 877  | 119 609  | 74 970  | 35 840  | 19 043  | 11 997  |
| Årets resultat efter finansiella poster | -182 302 | -126 835 | -78 528 | -39 061 | -28 950 | -20 810 |
| Rörelsemarginal (%)                     | -99,6%   | -98,9%   | -105,1% | -108,2% | -149,7% | -169,6% |
| Balansomslutning                        | 842 480  | 426 487  | 420 664 | 117 284 | 73 424  | 44 611  |
| Eget kapital                            | 587 589  | 204 321  | 331 618 | 73 968  | 62 833  | 34 858  |
| Sollditet (%)                           | 69,8%    | 47,9%    | 78,8%   | 63,4%   | 85,6%   | 78,4%   |
| Antal anställda vid årets slut          | 228      | 156      | 127     | 65      | 38      | 23      |

| Moderbolaget (Mkr)                      | 2021      | 2020    | 2019      | 2018    | 2017    | 2016    |
|---|-----------|---------|-----------|---------|---------|---------|
| Nettoomsättning                         | 0         | 0       | 0         | 0       | 0       | 5 088   |
| Årets resultat efter finansiella poster | -8        | 33      | 54 508    | -630    | -752    | -1 924  |
| Rörelsemarginal (%)                     | 0%        | 0%      | 0%        | 0%      | 0%      | -184,7% |
| Balansomslutning                        | 1 310 978 | 735 421 | 1 056 996 | 195 582 | 125 074 | 76 984  |
| Eget kapital                            | 1 292 352 | 727 527 | 726 685   | 160 251 | 110 625 | 53 698  |
| Sollditet (%)                           | 98,6%     | 96,9%   | 68,7%     | 81,9%   | 88,4%   | 69,8%   |
| Antal anställda vid årets slut          | 0         | 0       | 0         | 0       | 0       | 1       |

Den finansiella information som presenteras för 2021 har uppräknats enligt IFRS samtidigt som den finansiella informationen för 2020 har räknats om enligt IFRS. Den finansiella informationen för 2019 och tidigare år har uppräknats enligt tidigare redovisningsprinciper IFRS 2012:1 (K3) vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

## Koncernens resultat, ställning och kassaflöde

**Nettoomsättning**  
Nettoomsättningen och bolagets återkommande intäkter ökade 2021 till 174,9 mkr (119,6). Ökningen drevs både av ett ökat antal nya kunder samtidigt som intäkterna per kund också ökade. Antalet nettokunder under året uppgick till 426 (136).

## Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick 2021 till -174,3 mkr (-118,2) och rörelsemarginalen blev -99,6% (-98,9%).

säkerhetsmål, ansvarsfördelning, att informationssäkerhet behöver vara en kontinuerlig förbättringsprocess samt att skyddsåtgärder i form av kontroller finns definierade, implementerade och kontinuerligt följs upp.

En annan viktig del i informationssäkerhetsarbetet är att kontinuerligt arbeta med utbildning och testning. Utbildningar för anställda hålls löpande enligt ett definierat program som inkluderar introduktionspaket för nyanställda såväl som mer rikade utbildningar mot specifika roller. Testning genomförs genom bland annat simulerade tester och tekniskt inriktade granskningar.

## Hållbarhet

På Funnel pågår ett kontinuerligt arbete att säkerställa att verksamheten fungerar under hållbara förutsättningar. Bolagets kultur karaktäriseras av transparens, vilket möjliggör en effektiv informationspridning av riktlinjer och policyer kring hållbarhet. Bolaget arbetar aktivt för att skapa medvetenhet kring samt uppnå uppsatta interna policyer.

## Miljömässig hållbarhet

Funnel arbetar för att främja en sund och hållbar finansiell alternativt avseende leverantörer, samarbetspartners och kontor.

## Socialt ansvar

Bolagets kultur, värderingar och de beslut som fattas baseras inte på kön, religion eller liknande.

## Finansiell hållbarhet

Funnel arbetar för att främja en sund och hållbar finansiell position i samtliga avtalsrelationer. Detta görs genom transparent kommunikation av information, interna policyer, instruktioner och tydliga avtalsvillkor.

## Av- och nedskrivningar

Under 2021 uppgick bolagets av- och nedskrivningar till -50,8 mkr (-41). Den största delen av årets avskrivningar var hänförlig till aktiverade utvecklingskostnader. Bolaget hade inga nedskrivningar under året eller föregående år.

## Finansiella poster

De finansiella posterna för 2021 uppgick till -8,1 mkr (-8,6) och utgjordes huvudsakligen av räntekostnader för det venture debt-lån som togs under 2019. Lånet har återbetalats i dess helhet i slutet av 2021.

## Årets resultat

Årets resultat uppgick till -182,4 mkr (-126,9).

**Kassaföfde och likviditet**

Årets kassaföfde uppgick till 401,4 mkr (178,0). Kassaföfdet från den löpande verksamheten uppgick till -66,5 mkr (-66,5) och kassaföfden från investeringsverksamheten uppgick till -39,9 mkr (-42,2). Kassaföfdet från finansieringsverksamheten uppgick 2021 till 507,8 mkr (286,7), vilket till stora delar är hänförligt till den nyemission som bolaget gjorde om 578,1 mkr. Vid årets slut uppgick koncernens likviditet till 598,7 mkr (195,4).

**Moderbolagets verksamhet**

Moderbolaget, Funnel Holding AB (publ) är ett holdingbolag med syfte att äga och förvalta aktier i dotterbolagen. Moderbolaget är momsregistrerat.

**Närstående transaktioner**

Funnel Holding AB (publ) hade ej några väsentliga transaktioner med bolag där styrelsemedlemmar, aktieägare eller ledningsgruppen har ett väsentligt innehav eller position (se not 28).

**Risken för exponering och riskhantering****Produktutveckling**

För att Funnel ska behålla sin position på marknaden och vara konkurrenskraftigt så krävs att bolaget hela tiden utvecklar sin produkt, teknologi och service för att motsvara kundens förväntan och efterfrågan. Om Funnel misslyckas med att utveckla sin produkt och teknik finns en risk att bolaget tappar sin marknadsposition och kunder till olika konkurrenter vilket kan ha en negativ påverkan på bolagets utveckling och tillväxt.

**IT-risker**

Funnel är högst beroende av olika mjukvaror, tekniska system och infrastruktur för att kunna leverera sin molnbaserade tjänst. Det är därför viktigt att dessa system har hög motståndskraft när det gäller störningar och avbrott som för-

orsakas av externa händelser och som är bortom Funnelns kontroll. Om Funnel misslyckas med att uppdatera och modifiera sin mjukvara kan det leda till en negativ påverkan på bolagets och dess kunder.

**Konkurrens och marknadsrisk**

Det finns ett antal konkurrenter på marknaden vars erbjudanden innehåller liknande funktionalitet och löser motsvarande problem som Funnelns plattform.

Teknologi och data är snabbt föränderliga och Funnel behöver därför ständigt utvärdera sin funktionalitet så att den möter marknadens efterfrågan och så att Funnel kan behålla sin marknadsposition. Om Funnel ej lyckas vara konkurrenskraftigt gentemot marknaden kan efterfrågan av Funnelns produkt minska vilket kan leda till en negativ påverkan på bolagets utveckling och tillväxt.

Funnelns verksamhet kan påverkas av globala makroekonomiska händelser vilket kan leda till en negativ påverkan på världsekonomin och därav även kundens betalningsförmåga.

**Finansiell risk****Valutarisk**

Funnelns redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK) och bolaget har två olika typer av exponering relaterade till utländska valutor: transaktionell exponering och exponering relaterad till omvärdering av tillgångar och skulder. Bolagets globala kundbas med exponering i Europa, Amerika och Asien har resulterat i att bolaget är exponerat för en finansiell risk i utländska valutor. Koncernens räkenskaper är därför påverkade av en ökning eller nedgång i den svenska kronan gentemot utländska valutor även om värdet i svenska kronor är oförändrat. Denna exponering berör faktureringen i utländska valutor, interna lån mellan koncernens dotterbolag, externa lån i utländsk valuta, eget kapital i utländska dotterbolag samt återkommande kostnader och leveantörsskulder i utländsk valuta. Idag är Funnelns största exponering gentemot amerikanska dollar, euro och brittiska pund.

Koncernen har idag ingen valutasäkring vilket kan leda till en negativ effekt på bolagets finansiella ställning och resultat. En känslighetsanalys görs löpande på det faktiska utfallet av koncernens siffror. Om den svenska kronan skulle förlora i värde med 10% gentemot den amerikanska dollarn, euro och det brittiska pundet skulle det ha en total negativ effekt på årets resultat med ca 12,8 mkr.

**Kreditrisk**

Kreditrisk innebär risken att bolagets motparter inte uppfyller sina kontraktuella betalningsåtaganden gentemot Funnel. Spridningen av bolagets kunder gör att det inte finns någon specifik kreditrisk kopplad till geografiskt område och inte heller typ av verksamhet varför kreditrisken bedöms som låg. Vid ärskiftet fanns ingen väsentlig kreditrisk på koncernens balansräkning.

**Likviditets- och finansieringsrisk**

Likviditetsrisk är den risk som uppstår om bolaget inte kan fullgöra sina skyldigheter och betala sina motparter i tid. Bolaget är finansierat med hjälp av externt kapital och operativt kassaföfde. Likviditetsrisken och finansieringsrisken bedöms som låg per balansdagen.

**Ränterisk**

Ränterisk är relaterad till externa faktorer som gör att räntan påverkar bolagets intäkter och kostnader. Funnel har vid balansdagen inga externa lån och heller ingen annan finansiering som påverkas av räntan varför ränterisken bedöms som låg per balansdagen.

**Revisor**

Koncernens revisor väljs årligen på årsstämmen. Enligt beslutet på årsstämman ska kostnader för revision betalas enligt löpande räkning. Bolagets revisor rapporterar löpande till styrelsen, minst en gång per år.

**Förslag till vinstdisposition (kr)**

Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

|  |               |
|--|---------------|
| Till årsstämmans förfogande står           |               |
| Överkursfond                               | 1 067 316 032 |
| Balanserat resultat                        | 205 887 682   |
| Årets resultat                             | -7 978        |
|  | 1 275 195 946 |
| Styrelsen föreslår att ny räkning överförs | 1 273 195 946 |

## INNEHÅLL

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

● FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

- KONCERNEN

FINANSIELLA RAPPORTER

- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

## Finansiella rapporter – koncernen

### KONCERNEN | Rapport över resultat och totalresultat

| Belopp i kkr  | Net | 2021     | 2020     |
|---|-----|----------|----------|
| Rörelsens intäkter  |     |          |          |
| Nettomomsättning  | 5   | 174 887  | 119 609  |
| Övriga intäkter   |     | 3 469    | 2 252    |
| Summa intäkter  |     | 178 357  | 121 861  |
| Aktiverat arbete för egen räkning   |     | 35 402   | 35 619   |
| Rörelsens kostnader   |     |          |          |
| Provisionskostnader   |     | -523     | -104     |
| Systemkostnader   |     | -1 208   | -425     |
| Marknadsföringskostnader  |     | -51 683  | -41 313  |
| Övriga externa kostnader  | 8-9 | -68 619  | -49 966  |
| Personalkostnader   | 6-7 | -216 111 | -146 393 |
| Övriga rörelsekostnader   |     | 962      | -567     |
| Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar   |     | -337 182 | -234 788 |
| Rörelsens avskrivningar   |     |          |          |
| Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar  |     | -50 828  | -40 950  |
| Sannolikhetsändringar   |     |          |          |
| Rörelseresultat   |     | -174 251 | -118 238 |
| Resultat från finansiella poster  |     |          |          |
| Finansiella intäkter  | 10  | 60       | 617      |
| Finansiella kostnader   | 11  | -8 111   | -9 234   |
| Summa finansiella poster  |     | -8 051   | -8 617   |
| Resultat efter finansiella poster   |     | -182 302 | -126 855 |
| Inkomstskatt  | 12  | -71      | 0        |
| Årets resultat  |     | -182 373 | -126 855 |
| Belopp i kkr  | Net | 2021     | 2020     |
| Årets övriga totalresultat  |     |          |          |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen   |     |          |          |
| Omräkningsskillnader  |     | 808      | -115     |
| Årets totalresultat   |     | -181 565 | -126 970 |
| Resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolaget<br>Funnel Holding AB (publ)s aktieägare |     |          |          |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare<br>före utspädning                                  |     | -6,42    | -0,21    |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och<br>efter utspädning                        |     | -0,42    | -0,31    |

|   |
|---|
| KORT OM FUNNEL                          |
| ÅRET I KORTHET                          |
| FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE                  |
| • FINANSIELLA RAPPORTER<br>- KONCERNEN  |
| FINANSIELLA RAPPORTER<br>- MODERBOLAGET |
| NOTER                                   |
| STYRELSENS UNDERSKRIFTER                |
| REVISIONSBERÄTTELSE                     |
| DEFINITIONER                            |

**KONCERNEN | Rapport över finansiell ställning**

| Belopp i tkr   | Not | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 | Belopp i tkr | Not | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
|--|-----|------------|------------|------------|--------------|-----|------------|------------|------------|
| <b>TILLAGGANGAR</b>  |     |            |            |            |              |     |            |            |            |
| Anläggningstillgångar  |     |            |            |            |              |     |            |            |            |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 14  | 75 885     | 62 735     | 43 515     |              | 24  | 19 156     | 15 610     | 8 470      |
| Inventurer, verktyg och installationer                           | 15  | 8 679      | 6 880      | 2 122      |              |     | 1 019 596  | 459 311    | 464 620    |
| Andra långfristiga fordringar                                    | 19  | 9 638      | 8 368      | 9 749      |              |     | 898        | -115       | 0          |
| Nyttjanderätter  | 16  | 108 312    | 129 021    | 103 722    |              |     | -451 857   | -289 485   | -142 628   |
| Summa anläggningstillgångar                                      |     | 201 517    | 207 005    | 159 209    |              |     | 587 589    | 204 321    | 300 492    |
| Omsättningstillgångar  |     |            |            |            |              |     |            |            |            |
| Kundfordringar   | 20  | 29 355     | 17 170     | 18 725     |              |     | 0          | 12 616     | 31 252     |
| Technat, ej inbetalat delskapital                                |     | 0          | 0          | 316 712    |              | 25  | 79 056     | 100 464    | 83 556     |
| Aktuell skattefordran  |     | 1 452      | 0          | 0          |              | 25  | 407        | 0          | 0          |
| Övriga fordringar  | 21  | 5 262      | 3 208      | 4 595      |              |     |            |            |            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                     | 22  | 6 147      | 3 670      | 2 034      |              |     | 79 463     | 113 080    | 114 608    |
| Likvida medel  | 23  | 589 747    | 195 414    | 17 939     |              |     | 0          | 17 449     | 8 764      |
| Summa omsättningstillgångar                                      |     | 640 952    | 219 462    | 360 005    |              |     | 253        | 256        | 5          |
| Summa tillgångar   |     | 842 480    | 426 467    | 518 214    |              |     | 25 983     | 23 898     | 15 398     |
| Skulder till kreditinstitut                                      |     |            |            |            |              | 25  | 0          | 0          | 0          |
| Förskott från kunder   |     |            |            |            |              | 26  | 13 263     | 6 341      | 6 419      |
| Leasingskuld   |     |            |            |            |              | 26  | 0          | 1 684      | 689        |
| Leverantörsskulder   |     |            |            |            |              | 26  | 11 538     | 4 445      | 3 703      |
| Aktuell skatteskuld  |     |            |            |            |              | 26  | 0          | 0          | 0          |
| Övriga skulder   |     |            |            |            |              | 26  | 0          | 0          | 0          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                     |     |            |            |            |              | 27  | 124 390    | 94 993     | 37 956     |
| Summa kortfristiga skulder                                       |     |            |            |            |              |     | 115 427    | 109 066    | 72 914     |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder                     |     |            |            |            |              |     | 942 480    | 426 467    | 518 214    |

## KONCERNEN | Kassaflödesanalys

| Beleggtår  | 2021     | 2020     |
|--|----------|----------|
| Den löpande verksamheten   | -174 251 | -118 238 |
| Rörelseresultat  |          |          |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                        |          |          |
| Avskrivning  | 50 828   | 40 950   |
| Valutakursdifferens  | -799     | 509      |
| Realisationsresultat   | 0        | -252     |
| Aktierelaterad ersättning - värde på anställdas tjänstgöring               | 1 655    | 549      |
| Erhållen ränta   | 60       | 617      |
| Erlagd ränta   | -8 111   | -9 234   |
| Behold inkomstskatt  | -3 206   | 995      |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -133 024 | -84 104  |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                              |          |          |
| Förändring av kundfordringar   | -11 963  | 1 555    |
| Förändring av övriga fordringar  | -4 124   | -2 128   |
| Förändring av leverantörsskulder   | 6 922    | -78      |
| Förändring av övriga skulder   | 76 487   | 16 050   |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                   | -66 502  | -66 453  |
| Investeringsverksamheten   |          |          |
| Aktivering av balanserade utgifter för utveckling                          | 14       | -35 619  |
| Förvärf av inventarier, verktyg och installationer                         | 15       | -6 612   |
| Erlagd deposition  | -270     | -13      |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | -39 919  | -42 249  |
| Finansieringsverksamheten  |          |          |
| Nyemission   | 24,30    | 316 702  |
| Transaktionskostnader för nyemission                                       | -14 941  | 0        |
| Amortering lån   | 30       | -9 951   |
| Avbetalning leasing  | 30       | -26 085  |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | 507 821  | 286 666  |
| Årets kassaflöde   | 401 400  | 177 964  |
| Likvida medel vid årets början   | 195 414  | 17 939   |
| Valutakursdifferens i likvida medel  | 1 933    | -489     |
| Likvida medel vid årets slut   | 598 747  | 105 414  |

## INNEHÅLL

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

● FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNENFINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

## NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÄTTELSE

## DEFINITIONER

## KONCERNEN | Förändring av eget kapital

| Belopp i kr   | Aktiekapital | Övrigt tillgängligt kapital | Omsättningsreserv | Besvärsordningens tillägsresultat | Summa eget kapital |
|---|--------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Ingående eget kapital per 1 januari 2020                              | 8 470        | 464 850                     | 0                 | -142 628                          | 330 492            |
| Räntelösa av tillägsresultat från tidigare år (efter skatt) se not 31 |              | 549                         |                   |                                   | 549                |
| Årets resultat  |              |                             |                   | -126 855                          | -126 855           |
| Övrigt totalresultat  |              |                             | -115              |                                   | -115               |
| Årets totalresultat   |              |                             | -115              |                                   | -128 970           |
| Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare:                    |              |                             |                   |                                   |                    |
| Nyemission  | 7 140        | -7 140                      |                   |                                   | 0                  |
| Likvidering av dotterbolag Funnel Equity AB                           |              | 252                         |                   |                                   | 252                |
| Utgående eget kapital per 31 december 2020                            | 15 610       | 458 311                     | -115              | -269 485                          | 204 321            |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2021                              | 15 610       | 458 311                     | -115              | -269 485                          | 204 321            |
| Årets resultat  |              |                             |                   | -182 373                          | -182 373           |
| Övrigt totalresultat  |              |                             | 808               |                                   | 808                |
| Årets totalresultat   |              |                             | 808               |                                   | -181 565           |
| Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare:                    |              |                             |                   |                                   |                    |
| Nyemission  | 3 546        | -574 573                    |                   |                                   | 578 119            |
| Transaktionskostnader för nyemission                                  |              | -14 941                     |                   |                                   | -14 941            |
| Aktierelaterad ersättning - värde på anskaffas tjänstgöring           |              | 1 655                       |                   |                                   | 1 655              |
| Utgående eget kapital per 31 december 2021                            | 19 156       | 1 019 596                   | 693               | -651 857                          | 587 598            |

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

- KONCERNEN

● FINANSIELLA RAPPORTER

- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

## Finansiella rapporter – moderbolaget

### MODERBOLAGET | Rapport över resultat

| Belopp i tkr                                      | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Rörelsens intäkter                                | 0    | 103  |
| Övriga intäkter                                   | 0    | 103  |
| Summa intäkter                                    | 0    | 206  |
| Rörelsens kostnader                               |      |      |
| Övriga externa kostnader                          | 8-9  | -70  |
| Summa rörelsens kostnader exklusive atekrivningar | -8   | -70  |
| Rörelseresultat                                   | -8   | 33   |
| Årets resultat                                    | -8   | 33   |

### MODERBOLAGET | Rapport över totalresultatet

| Belopp i tkr   | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| Periodens resultat   | -8   | 33   |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat                    | 0    | 0    |
| Summa poster som inte kan omföras till periodens resultat              | 0    | 0    |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat       | 0    | 0    |
| Omräkningstillfälligheter  | 0    | 0    |
| Summa poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | 0    | 0    |
| Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt                    | -8   | 33   |
| Summa totalresultat för perioden                                       | -8   | 33   |

|   |
|---|
| KORT OM FUNNEL                            |
| ÅRET I KORTHET                            |
| FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE                    |
| FINANSIELLA RAPPORTER<br>- KONCERNEN      |
| ● FINANSIELLA RAPPORTER<br>- MODERBOLAGET |
| NOTER                                     |
| STYRELSENS UNDERSKRIFTER                  |
| REVISIONSBERÄTTELSE                       |
| DEFINITIONER                              |

## MODERBOLAGET | Rapport över finansiell ställning

| Belopp i tkr                                  | 2022-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
|---|------------|------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                             |            |            |            |
| Tecknat, ej inkrävt aktiekapital              | 0          | 0          | 316 712    |
| Anläggningstillgångar                         |            |            |            |
| Finansiella anläggningstillgångar             |            |            |            |
| Andelar i koncernföretag                      | 1 308 314  | 730 195    | 730 460    |
| Fordringar hos koncernföretag                 | 788        | 569        | 7 454      |
| Summa finansiella tillgångar                  | 1 309 102  | 730 744    | 737 914    |
| Summa anläggningstillgångar                   | 1 309 102  | 730 744    | 737 914    |
| Omsättningstillgångar                         |            |            |            |
| Kortfristiga fordringar                       | 251        | 250        | 250        |
| Aktuell skattefordran                         | 251        | 250        | 250        |
| Summa kortfristiga fordringar                 | 502        | 500        | 500        |
| Kassa och bank                                | 1 625      | 4 427      | 2 120      |
| Summa kassa och bank                          | 1 625      | 4 427      | 2 120      |
| Summa omsättningstillgångar                   | 1 875      | 4 677      | 2 370      |
| Summa tillgångar                              | 1 310 978  | 735 421    | 1 055 986  |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b> |            |            |            |
| Eget kapital                                  |            |            |            |
| Bundet eget kapital                           |            |            |            |
| Aktiekapital                                  | 24         | 19 156     | 15 610     |
| Pågående nyemission                           | 0          | 0          | 7 140      |
| Fritt eget kapital                            |            |            |            |
| Överkursfond                                  | 1 067 316  | 566 030    | 505 481    |
| Balanserat resultat                           | 205 887    | 205 854    | 151 347    |
| Årets resultat                                | -8         | 33         | 54 508     |
| Summa eget kapital                            | 1 292 352  | 727 527    | 726 946    |
| Långfristiga skulder                          |            |            |            |
| Skulder till koncernföretag                   | 25         | 7 894      | 329 252    |
| Summa långfristiga skulder                    | 25         | 7 894      | 329 252    |
| Kortfristiga skulder                          |            |            |            |
| Skulder till koncernföretag                   | 0          | 0          | 280        |
| Ovriga skulder                                | 26         | 0          | 462        |
| Upplysta kostnader och förutbetalda intäkter  | 27         | 0          | 76         |
| Summa kortfristiga skulder                    | 53         | 0          | 718        |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder  | 1 310 978  | 735 421    | 1 055 986  |

## MODERBOLAGET | Kassaflödesanalys

| Belopp i kkr   | 2021     | 2020     |
|--|----------|----------|
| Den löpande verksamheten   |          |          |
| Rörelseresultat  | -8       | 33       |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                        |          |          |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -8       | 33       |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                              |          |          |
| Förändring av övriga fordringar  | -1       | 10       |
| Förändring av övriga skulder   | 0        | -546     |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                   | -9       | -503     |
| Investeringsverksamheten   |          |          |
| Förvärfning av andelar i koncernföretag                                    | 0        | 12       |
| Lämnat aktieägartillskott  | -578 119 | -318 642 |
| Utgående av lån till koncernföretag  | -13 525  | -2 716   |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | -591 644 | -321 346 |
| Finansieringsverksamheten  |          |          |
| Nyemission   | 578 119  | 316 702  |
| Erhållen amortering avseende lån till koncernföretag                       | 0        | 7 454    |
| Upplysande av lån från koncernföretag                                      | 10 731   | 0        |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | 588 851  | 324 156  |
| Årets kassaflöde   | -2 802   | 2 307    |
| Likvida medel vid årets början   | 4 427    | 2 120    |
| Likvida medel vid årets slut   | 1 625    | 4 427    |

FUNNEL - ÅRSREDOVISNING 2021

## INNEHÅLL

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNEN● FINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

## MODERBOLAGET | Förändring av eget kapital

| Belopp i tkr  | Bundet eget kapital |                     | Fritt eget kapital |                                      | Summa eget kapital |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------|
|   | Aktiekapital        | Pågående nyemission | Överkursfond       | Balanserad vinrealistisk årsresultat |                    |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2020                    | 8 470               | 7 140               | 505 481            | 205 895                              | 726 946            |
| Kärlösa av för från tidigare år (efter skatt) se not 31     |                     |                     | 549                |                                      | 549                |
| Årets resultat  |                     |                     |                    | 33                                   | 33                 |
| Transaktioner med aktieägare (nyemission)                   | 7 140               | -7 140              |                    |                                      | 0                  |
| Utgående eget kapital per 31 december 2020                  | 15 610              | 0                   | 506 030            | 205 887                              | 727 527            |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2021                    | 15 610              | 0                   | 506 030            | 205 887                              | 727 527            |
| Årets resultat  |                     |                     |                    | -8                                   | -8                 |
| Transaktioner med aktieägare (nyemission)                   | 3 547               |                     | 574 573            |                                      | 578 119            |
| Transaktionskostnader för nyemission                        |                     |                     | -14 541            |                                      | -14 541            |
| Aktierelaterad ersättning - värde på anställdas förhållning |                     |                     | 1 655              |                                      | 1 655              |
| Utgående eget kapital per 31 december 2021                  | 19 156              | 0                   | 1 067 316          | 205 879                              | 1 292 351          |

FUNNEL - ÅRSREDOVISNING 2021

## INNEHÅLL

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNEN● FINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER



Netzförst.

Software as a Service (SaaS) är en mjukvarulicensmodell där åtkomst till programvaran tillhandahålls via internet på prenumerationsbasis. Mjukvaran levereras som en tjänst och nås av kunden via en webbgränssnitt. Avtalen löper från en månad upp till ett år. Inskränta licenser i försäkrings och intäktslösningar över kontraktstiden då kontrollen överförs till kunden löpande under avtalstiden. Detta leder till att de uppsävarna avtalskostnaderna under perioderna för betalningsintäkter (se not 27).

Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Till följd av detta, justerar koncernen inte transaktionskostnader för effekterna av en betydande finansieringskomponent. Det förekommer inte heller några väsentliga rabatter eller andra former av varjbara ersättnings.

Koncernen tillämpar lämnadsegen till FRS 15 som tillåter att inte lämna upplysningar om sammanlagt transaktionspris som fördelas till återlösende prestationsåtgärden i de bilavtalet har en ursprunglig förväntad löptid som understiger ett år.

Övriga intäkter

Koncernen har övriga intäkter i form av vidareuthyrning av lokaler och valutakursvinster. Se not 16 avseende vidareuthyrning, vilken uppger till ett icke väsentligt belopp.

Kostnader

Ersättningsrätt till anställda

Skulder avseende löner, semesterersättningsrätt och ackumulerad sjukersättning som förväntas regleras i sin helhet inom 12 månader efter pensions slut redovisas som kortfristiga skulder till de odiskonterade belopp som förväntas bli betalda när skulderna regleras. Kostnaden redovisas iakt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelser avseende ersättningsrätt till anställda i koncernens rapport över finansiell ställning.

Pensionsplaner

I koncernen finns avgiftsbärande pensionsplaner. En avgiftsbärande pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättigheter eller förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningsrätt till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgiftarna redovisas som kostnader i koncernens resultaträkning när de förfaller.

Aktierelaterade ersättningsrätt

Koncernen har aktierelaterade ersättningsplaner där företaget emållier tjänster från anställda som vederlag för koncernens egda tillämningsinstrument. Upplysningar om dessa planer finns i not 7.

Teckningsoptionsprogram

Verkligt värde på den tillämningsperiod som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom koncernens teckningsoptionsprogram redovisas som personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföras baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas:

- inklusive eventuella marknadsrelaterade villkor
- inklusive eventuella leveransvillkor som inte utgör mjänande villkor
- exklusive eventuella leveransvillkor från tjänstgöringsvillkor och icke marknadsrelaterade villkor för in tjänstgöring.

Den totala kostnaden redovisas över intjäningsperioden; perioden över vilken alla de specificerade intjänandevillkoren ska uppfyllas. Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkor och tjänstgöringsvillkor. Den eventuella avvikelser mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justering görs i eget kapital.

De sociala avgifter som uppkommer avseende tilldelningen av teckningsoptionerna betraktas som en integrerad del av tilldelningen, och kostnaderna behandlas som en kontantreglerad aktienärlärsättning.

Finansiella intäkter och kostnader

Hed finansiella intäkter avses ränteinräkningar på bankmedel och dröjsmålsräntor på fordringar samt valutakursvinster på finansiella poster. Finansiella intäkter redovisas iakt med att de intjänas och i den period de avser. Vid beräkning av finansiella intäkter tillämpas effektkravmetoden. Finansiella kostnader avser ränta och andra kostnader som uppkommer samband med upplåning samt på besökskostnader, vilka redovisas i resultaträkningen i den period de avser. När valutakursförändringar på finansiella poster ingår i finansiella kostnader.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av skattet skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital närvid i närmande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värdet i den uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skatteförändringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skatteförändringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för utveckling, där försöksresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma ny eller förbättrad service, redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas,
- koncernen har för avsikt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja tillgången,
- det är möjligt att visa hur tillgången kommer att generera troliga framtida ekonomiska fördelar;
- det finns tillräckliga tekniska, ekonomiska eller andra resurser för att fullfölja utvecklingen och göra tillgången tillgänglig för att använda eller sälja;
- de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter såsom material och tjänster, ersättningsrätt till anställda inklusive sociala avgifter samt en skiljig andel indirekta kostnader. Övriga utgifter för utveckling redovisas i årets resultat som kostnader. Övriga utgifter för kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförs i tidigare perioder redovisas inte som tillgång, efterförändringar.

I rapport över finansiell ställning är redovisade utvecklingsutgifter uppbyggda till anskaffningsvärdet minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar (se nedan).

KORT OM FUNNEL  
 ÅRETS I KORTHET  
 FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE  
 FINANSIELLA RAPPORTER  
 – KONCERNEN  
 FINANSIELLA RAPPORTER  
 – MODERBOLAGET  
 ● NOTER  
 STYRELSENS UNDERSKRIFTER  
 REVISIONSBERÅTTELSE  
 DEFINITIONER

Not 2, forts.

Auskrifningar redovisas i årets resultat linjärt över inkomstella tillgångars beräknade nyttjandeperioder. Nyttjandeperioden emprovis minst årligen, immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

|  |      |
|--|------|
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 5 år |
| Antal år   |      |

**Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprovos per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

|   |     |
|---|-----|
| Inventarier, verktyg och installationer | 3-5 |
| Antal år                                |     |

**Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar**

Immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning skrivs inte av utan provos årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeneckning, närhet till nöd eller förändring i förhållanden indikerar att de redovisade värdenet kanske inte är återvinningsbart. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheter) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområdet reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

**Finansiella instrument**

**Finansiella tillgångar – Klassificering och värdering**  
 Vid det första redovisningsstillfallet redovisar koncernen en finansiell tillgång till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga för

bara till förvärfvet av den finansiella tillgången. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs resultaträkningen.

Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument är beroende av koncernens affärsmodell för att hantera tillgången och tillgångens typiska kassaflöden. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna likvida medel, kundfordringar samt övriga fordringar.

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier:

- värderade till verkligt värde (antingen via resultaträkningen eller övrigt totalresultat), eller
- värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avsevärda villkoren för kassaflöden. Alla investeringar i skuldinstrument i koncernen är värderade till upplupet anskaffningsvärde.

- Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avkastning på kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räkenskaper från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektiviseringsmetoden och ingår i finansiella intäkter. Alla vinster eller förluster som uppkommer vid bortbokning redovisas direkt i resultatet och redovisas under övriga rörelseintäkter och -kostnader netto tillsammans med valutakursvinster och -förluster.

**Bortbokning av finansiella tillgångar**

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilket är det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar bort från rapporten över finansiella stilling när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandepärdelen. Vinster och förluster uppkommer vid bortbokning från rapporten över finansiell stilling redovisas direkt i resultaträkningen.

**Finansiella skulder – Klassificering och värdering**

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde vid det första redovisningsstillfallet värderar koncernen en finansiell skuld till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga för

den finansiella skulden. Samtidigt av koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningsstillfallet till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektiviseringsmetoden.

Koncernens finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader.

**Bortbokning av finansiella skulder**

Finansiella skulder bort från rapporten över finansiell stilling när förpliktelserna har regerats, annullerats eller på annat sätt upplösts. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som avslutas eller överförs till en annan part och den ersättning som erätts redovisas i resultaträkningen.

På villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bortas bort från rapporten över finansiell stilling, redovisas en vinst eller förlust i resultaträkningen. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avsaknliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

**Kvittning av finansiella instrument**

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell stilling, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

**Nedskrivning**

Nedskrivningskrav i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster för de finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för befärade kundförluster. Kundfordringar som förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde, i enlighet med IFRS 9 förenklad metod för kundfordringar redovisas en reserv vid första redovisningsstillfallet motsvarande befärade kreditförluster under hela löptiden. Förväntade kreditförluster för hela löptiden är en förväntad kreditförlust som uppstår från alla möjliga fallscenarier under den förväntade löptiden för ett finansiellt instrument. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och värdet av bedömda framtida kassaflöden från den dagen fordran uppstår. Det reserverade beloppet redovisas över resultaträkningen.

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNEN

FINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

Not 2, forts.

**Kundfordringar**

Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen annehåller kundfordringarna lyfte och samla avbetalninga kassaförluden. Kundfordringar värderas där med vid efterföljande redovisningsstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivitetsmetoden. Se föregående avsnitt för beskrivning avseende förväntade kreditförluster.

**Aktiekapital**

Stämaktier och preferensaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt i eget kapital som ett avdrag från emissionsinköden.

**Skulder till kreditinstitut**

Skulder till kreditinstitut redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Skulder till kreditinstitut värderas där efter till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan erhållit belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbelopp redovisas i resultaträkningen fördelat över lönsperioden, med tillämpning av effektivitetsmetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en försäkringspremie för finansiella tjänster och förvärlas över det aktuella låneperiodens löp tid. Skulder till kreditinstitut klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en oavkortad rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

**Leasing**

Koncernens leasingavtal består av lokaler och bilar. När ett avtal ingås bedömer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen har valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och istället redovisar dessa som en enda leasingkomponent. Koncernen redovisar en nyttjanderättsförläng och en leasingsskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättsförlången värderas

initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingsskuldens ursprungliga värde med tillägg för leasingavgifter som betalas vid eller före inledningsdatum plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättsförlången skrivs därefter av linjärt från inledningsdatum till det tidigare avslutet av den tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfall faller för koncernen är leasingperiodens slut.

Leasingsskuden som delas upp i långfristig och kortfristig del värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägningsperioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatum bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas. Leasingavgifterna diskonteras normalt till det med koncernens marginella upplåningsanta, vilken utgör koncernens/foretgets kreditrisk återspeglar respektive avtalsleasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som täckt säkerhet. I de fall leasingavtalets implicita ränta lärt kan fastställas används dock den räntan, vilket är fallet för delar av koncernens leasing av fordon.

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde multiplicerat med diskonteringsräntan.

För leasingavtal som har en leasingperiod på tolv månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, underliggande 50 tkr, redovisas inte någon nyttjanderättsförläng och leasingsskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Det förekommer vissa vidareutnyttning av nyttjanderätter (lokaler). Avtalet för vidareutnyttning har klassificerats som operationell leasing. Genom hänvisning till nyttjanderätten som härrör från huvudleasingavtalet, för mer information kring koncernens leasingavtal, se not 16.

**Kassaföresamaly**

Kassaföresamalyser upprättas enligt indirekt metod. Detta innebär ett resultatjusteras med transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar samt för inaktier och kostnader som hänföra till investerings- och/eller finansieringsverksamheten. I likvida medel i rapporten över kassaförelsen ingår bankförlodotransaktioner.

**Moderbolagets redovisningsprinciper**

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper följer årsredovisningslagen samt ramdet för finansiell rapportering och rekommendation RFR 2

"Redovisning för juridiska personer". Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget juridisk person tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trycksavdelningen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 och vilka effekter omräkningen har haft på rapporter över totalresultat och eget kapital redovisas för i not 33.

Moderbolagets tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

**Klassificering och uppställningsformer**

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i årsredovisningslagen. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella inaktier och kostnader och eget kapital.

**Andelari dotterföretag**

Andelari dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärderingsmetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderats i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag samt redovisat anskaffningsvärde efter eventuella nedskrivningar. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer. Om det finns en indikation på att andelari dotterföretag minskat värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta värde lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelari koncernföretag".

**Leasade tillgångar**

Moderbolaget har inga leasade tillgångar.

**Koncernbidrag**

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln i RFR 2, vilket innebär att lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

not2, forts.

#### Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3–10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Vid beräkning av nettoförvärfningsvärdet på fördringar ska principerna för medskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i tillförlitlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

#### NOT 3 | Finansiella risker

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för ett antal finansiella risker främst hänförliga till valutaförändring, leveransrisker och skulder till kreditinstitut. De finansiella riskerna utgörs av marknadsrisk (huvudsakligen ränterisk och valutarisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen strävar efter att minimera de potentiella ogynnsamma effekterna av dessa risker på koncernens finansiella resultat.

Målet med koncernens finansverksamhet är att säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden, hantera finansiella risker och säkerställa en tillförlitlig och nödvändig finansiering.

#### Valutarisk

Koncernens redovisnings- och funktionella valuta är svenska kronor (SEK) och har två olika delar av exponeringen avseende utländska valutor, transaktionsexponering och omvärderingsexponering. Koncernen har främst expanderat inom de europeiska och amerikanska marknaderna, vilket resulterar i att koncernen exponeras mot en finansiell risk avseende

valutakursförändringar vad gäller transaktionsexponering då det svenska bolaget har försäljning i utländsk valuta. Även omräkningsexponering finns avseende omräkning av de utländska bolagen vid konsolidering och omräkning till koncernens funktionella valuta.

#### Transaktionsrisk

Koncernen verkar internationellt och är exponerad för valutarisk. Valutarisk uppstår genom framtida transaktioner och redovisade finansiella tillgångar och skulder i en valuta som inte är företagets funktionella valuta i det berörda koncernföretaget. De främsta riskerna utgörs av USD/SEK, GBP/SEK och EUR/SEK som uppkommer främst från försäljning (kundfordringar) samt för år 2020 vid uppläring från kreditinstitut.

Koncernen sätter sig mål för närvarande inte risker avseende valutaxponering som kan ha en negativ inverkan på den finansiella ställningen och resultatet.

#### Exponering

Koncernens riskexponering i utländsk valuta vid utgången av rapportperiodens slut, uttryckt i SEK, var som följer:

|                                       | 2021      |           | 2020      |            |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|                                       | SEK/USD   | SEK/EUR   | SEK/USD   | SEK/GBP    |
| På 31 december                        |           |           |           |            |
| Kundfordringar                        | 1 321 568 | 8 827 459 | 1 469 776 | 6 585 265  |
| Skulder till kreditinstitut           | 0         | 0         | 0         | 30 065 476 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | 1 663 908 | 131 025   | 524 021   | 305 154    |
| Summa                                 | 2 985 476 | 8 958 484 | 1 993 797 | 36 965 895 |

#### Känslighet

Koncernen är främst exponerad för förändringar i valutakursen USD/SEK, EUR/SEK och GBP/SEK.

Koncernens riskexponering i utländsk valuta, uttryckt i SEK:

|  | Påverkan på resultat och eget kapital |            |
|--|---------------------------------------|------------|
|  | 2021                                  | 2020       |
| För året                                   |                                       |            |
| Valutakurs USD/SEK - ökning/minskning 10 % | 7 052 +/-                             | 49 114 +/- |
| Valutakurs EUR/SEK - ökning/minskning 10 % | 5 143 +/-                             | 3 665 +/-  |
| Valutakurs GBP/SEK - ökning/minskning 10 % | 572 +/-                               | 1 091 +/-  |

**Lån, förs.**

**Kreditrisk**

Kreditrisk uppkommer främst från likvida medel och skuldinstrument redovisade till upplopets anskaffningsvärde.

Kreditriskerna avseende finansiella motparter hanteras på koncernnivå. De externa finansiella motparterna måste vara internationellt ansedda banker eller andra större aktörer på finansmarknaderna.

Kreditrisk hos kunder mätts genom kreditrisksbedömningar, upprättade av kreditgränser i hänsyn till försämrade betalningsströmmar och genom avkastningskoren med kunderna. Det finns ingen hög koncentration av kreditrisker avseende exponering mot enskilda kunder, särskilda branscher och/eller regioner.

**Kundfordringar**

Koncernen tillämpar den förväntade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster för alla kundfordringar där reserven beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrens löptid.

För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på antal förfallningsdagar. Förväntade kreditförluster är baserade på historisk av kreditförluster för m 2014. De historiska kreditförlusterna justeras med hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan komma att påverka kundernas möjlighet att betala fordran. I de fall där koncernen har mer information om kunderna än den statistiska modellen avspeglar gör förbehållningen ytterligare bedömningar för just de kunderna. Historiskt sett har koncernen upptvett betydliga kreditförluster. Baserat på historiska data med mycket låga kreditförluster tillsammans med en framåtblickande bedömning är de förväntade kreditförlusterna inte betydande. Se not 20 avseende förändring av reserv avseende kundfordringar.

Kundfordringar och kortfristiga fordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Bedömningarna görs individuellt i vänt och ett avbrott baserat på indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorerna innefattar bland annat att en gäldenär inte följer återbetalningsplanen från koncernen. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas som Övriga kostnader i rörelseresultatet. Efterföljande återbetalningar av belopp som tidigare har skrivits ned väntas mot samma post.

Kreditrisken för Övriga finansiella tillgångar värderade till upplopets anskaffningsvärde per 31 december 2021 och 2020 är inte väsentlig, se not 20 avseende reserv för kreditförluster som har redovisats.

**Likviditets- och finansieringsrisk**

Likviditetsrisk är koncernens risk för att inte kunna uppfylla sina kortfristiga betalningsåtaganden till följd av oföruträkliga medel.

Ledningen följer nollrande prognoser för koncernens likviditetsreserv och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden vilket övervakas på koncernnivå. Vid slutet av rapportperioden innehade koncernen tillräckligt likvida medel om 598 747 (195 414) tk. Koncernen går med negativt kassaflöde från den löpande verksamheten vilket påverkar likviditets-

risken. Den kapitalkostnaden som gjordes under år 2021 förväntas täcka de investeringsplaner som finns i koncernen.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår från till den avtalserliga förfallsdagen för alla icke-dermatit finansiella skulder. De belopp som anges i tabellen är de avtalserliga, ordinarie kassaflöden. Balanser som förfaller inom 12 månader motsvarar sina redovisade belopp då effekten av diskonteringen är oavsevärd.

**AVTALSÄNLIGA LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA SKULDER**

| Per 31 december 2021        | Mellan 1 till 12 år        | Mellan 13 till 24 år        | Över 24 år        | Summa avtalserliga kassaflöden        | Redovisat värde skulder        |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Finansiella skulder</b>  |                            |                             |                   |                                       |                                |
| Lån                         | 0                          | 0                           | 0                 | 0                                     | 0                              |
| Leasingskulder              | 37 283                     | 80 580                      | 0                 | 117 863                               | 105 039                        |
| Leverantörsskulder          | 13 263                     | 0                           | 0                 | 13 263                                | 13 263                         |
| Övriga skulder              | 25 153                     | 407                         | 0                 | 25 560                                | 25 560                         |
| <b>Per 31 december 2020</b> | <b>Mellan 1 till 12 år</b> | <b>Mellan 13 till 24 år</b> | <b>Över 24 år</b> | <b>Summa avtalserliga kassaflöden</b> | <b>Redovisat värde skulder</b> |
| <b>Finansiella skulder</b>  |                            |                             |                   |                                       |                                |
| Lån                         | 17 459                     | 12 616                      | 0                 | 30 065                                | 30 065                         |
| Leasingskulder              | 21 949                     | 90 824                      | 0                 | 112 773                               | 124 362                        |
| Leverantörsskulder          | 6 341                      | 0                           | 0                 | 6 341                                 | 6 341                          |
| Övriga skulder              | 8 450                      | 0                           | 0                 | 8 450                                 | 8 450                          |

KORT OM FUNNEL  
 ÅRET I KORTHET  
 FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE  
 FINANSIELLA RAPPORTER  
 - KONCERNEN  
 FINANSIELLA RAPPORTER  
 - MODERBOLAGET  
 NOTER  
 STYRELSENS UNDERSKRIFTER  
 REVISIONSBERÄTTELSE  
 DEFINITIONER

**NOT 4 | Väsentliga bedömningar och uppskattningar**

För att kunna upprätta redovisningen enligt IFRS måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden. Dessa påverkar redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäcks- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningsuppkommer. Nedan beskrivs väsentliga bedömningar för upprättande av koncernens finansiella rapporter.

**Prövning om nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar**  
 Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för immateriella tillgångar. Det är ett värningsbara värdet för kassagenierande enheter har fastställts baserat på enheternas nyttjandevärde, som utgörs av nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Beräkningarna av framtida kassaflöden grundar sig på en bedömning av förväntad tillväxttakt och marginalutveckling, med utgångspunkt från affärsplan för nästa år, ledningens långsiktiga förväntningar på verksamheten samt den historiska utvecklingen. Se not 14.

**Uppskjuten skatt**  
 Bedömningen av vilken omfattning uppskjutna skattefördringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av bolagets framtida skattspliktiga intäkter, där det är högst troligt att bolaget kommer generera framtida inkomster mot vilka underskotten kan utnyttjas. Bedömning är att detta inte kommer ske inom närmaste framtid varvid ingen uppskjuten skattefordran bokas upp. Se not 17.

**Leasing**  
 För koncernens nyförvärfade tillgångar görs en bedömning kring avskiljandet för skattemåttliga tillgångar och uppskjutningsmöjligheter. Koncernen överväger både affärsstrategi och avskiljningsmöjligheter för att fastställa om koncernen är rimligt säkert på att nyttja dem. Bedömning av den marginella länsränta som används vid fastställande av diskontering görs det också en affärsstrategisk bedömning utifrån vad koncernen skulle behöva betala för att låna över en motsvarande period och med motsvarande säkerhet, de medel som behövs för att erhålla en tillgång av samma värde som nyttjandevärdet i en likvärdig ekonomisk miljö.

**Ränterisk**  
 Koncernens främsta ränterisker härrör från långfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta som exponerar koncernen för kassaflödesränterisk. Per 31 december 2022 uppgick det nominella beloppet av skulder till kreditinstitut med rörlig ränta till 0 (30 065) tkr.

**Känslighet**  
 Resultatet är känsligt för höga/låga rörelseresultat medel från uppläning som en följd av förändringar i räntorna i tkr.

| Förändring                                   | Påverkan på resultatföre skatt |        |
|--|--------------------------------|--------|
|  | 2021                           | 2020   |
| Räntor - ökning/minskning med 100 baspunkter | 0 t/-                          | 37 t/- |

**Hantering av kapital**  
 Koncernens mål med sin kapitalförvaltning är att tryggas sin förmåga (going concern), så att koncernen kan fortsätta med sin verksamhet och tillhandahålla framtida avkastning till aktieägarna och upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att minska kapitalkostnaden. För att kunna upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen emittera nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulden. Kapital beaktas som "egget kapital hänförligt till moderbolagets ägare" såsom det visas i balansräkningen plus total uppläning (inklusive "konfrimstaiga och långfristiga skulder till kreditinstitut och leasingsskulder såsom de visas i balansräkningen") minus likvida medel.

**NOT 5 | Nettoomsättning**

| Försäljning    | Koncernen      |                | Moderbolaget |          |
|----------------|----------------|----------------|--------------|----------|
|                | 2021           | 2020           | 2021         | 2020     |
| Europa         | 68 800         | 57 334         | 0            | 0        |
| USA            | 62 473         | 42 046         | 0            | 0        |
| Övriga världen | 43 534         | 20 229         | 0            | 0        |
| <b>Totalt</b>  | <b>174 807</b> | <b>119 609</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

| Kunder         | Koncernen   |             | Moderbolaget |          |
|----------------|-------------|-------------|--------------|----------|
|                | 2021        | 2020        | 2021         | 2020     |
| Europa         | 37%         | 49%         | 0            | 0        |
| USA            | 36%         | 35%         | 0            | 0        |
| Övriga världen | 27%         | 16%         | 0            | 0        |
| <b>Totalt</b>  | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

För periodiserade intäkter se not 27.



## INNEHÅLL

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÅTTELSE

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - KONCERNEN

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - MODERBOLAGET

## • NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÅTTELSE

## DEFINITIONER

## NOTER



## Not 6, forts.

## Aktier och teckningsoptioner

Under 2021 fick styrelsen, ledningen och bolagets anställda möjlighet att teckna aktier till marknadspris, i en nyemission. Syftet var att motverka styrelse, ledning och övriga anställda att göra silt ytterst samt vara delaktiga i att sträva mot gemensamma mål för aktieägare, styrelse, ledning och anställda. Antalet tecknade aktier uppgår till 96 715 019 st, där samtliga är förvärvade till marknadsvärde om 6,04 SEK.

Det ställdes även ut teckningsoptionsprogram under året och under 2020 där samtliga anställda tilldelades teckningsoptioner. Teckningsoptionerna var vid tidpunkten för utgåvande värderade till ett marknadsvärde om 0,20 SEK år 2021 (0,29 SEK år 2020) per teckningsoption beräknat enligt Black & Scholes-modellen. Ingen betalning för teckningsoptionerna erlades utan de tilldelades för 0 SEK och motparterna förmånsbeskattades enligt tillämpliga föreskrifter. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1 st stamaktie av serie A, vilket motsvarar en maximal löspådningsrikt om 3,1% år 2021 (1,1% år 2020).

Se mer information i not 7.

## TECKNADE OPTIONER

|  | 2021          | 2020         |
|--|---------------|--------------|
| Styrelse, VD och ledande befattningstagare | 8 875         | 376          |
| Övriga anställda                           | 7 156         | 4 522        |
| <b>Totalt tecknade optioner</b>            | <b>16 031</b> | <b>4 899</b> |

## KÖNSFÖRDELNING I STYRELSE OCH LEDANDE

## BEFATTNINGSHAVARE

|               | Koncernen   |             | Moderbolaget |             |
|---------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|               | 2021        | 2020        | 2021         | 2020        |
| Kvinnor       | 27%         | 0%          | 27%          | 0%          |
| Män           | 73%         | 100%        | 73%          | 100%        |
| <b>Totalt</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b> |

KORT OM FUNNEL

ÅRET I KORTHET

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNEN

FINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

NOT 7 | Aktierelaterade ersättningar

Teckningsoptionsprogram

Under 2020 och 2021 beslutades att se ut teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och samtliga anställda. Detta för att ge långsiktiga incitament med inriktning att motivera samtliga att vara dedikerade i att sträva mot gemensamma mål för aktieägare, styrelse, ledning och anställda.

Teckningsoptionerna tilldelades baserat på den anställdes årlön utifrån en satt formel. Tilldelningen var vederlagsfri för samtliga, varvid den anställda vid utdelningstillfället blev förmånsheskatad på mellanskillnaden på värdet av optionerna och nol. Värdet på optionerna fastställdes via Black & Scholes-modellen.

Optionerna tjänas månatligen löpande under en period om 48 månader. För anställda under tilldelningsåret krävs anställning i minst 12 månader innan införläning, och på årsdagen har den anställda tjänat in ett års optioner. Därefter fortskrider månatlig införläning under de kommande tre åren.

Varje option ger rätten att köpa en aktie. Inlösenpriset för respektive teckningsoption är ett fast belopp som för respektive teckningsoptionsprogram bestäms baserat på värderingar erhållna av oberoende värderingsbolag.

Nedan är en sammanställning över tilldelade optioner i programmen.

|   | 2021 | 2020       |
|---|------|------------|
| Per 1 januari                           |      |            |
| Tilldelade under året                   | 1,75 | 4 789 345  |
| Förverkade optioner under året          | 1,55 | 16 030 922 |
| Per 31 december                         | 1,95 | -365 385   |
| Införlänade per 31 december             |      | 20 451 882 |
| Inga optioner förlösl under perioderna. |      | 2 813 656  |
|   |      | 599 181    |

Utestående optioner vid årets slut har följande fördelocatum och inlösenpris.

| Utgivningsdatum | Fördelocatum | Inlösenpris (fast gemensamt) | Teckningsoptioner 2021-12-31 | Teckningsoptioner 2020-12-31 |
|-----------------|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 2020-05-15      | 2024-05-14   | 1,75                         | 4 235 451                    | 4 439 345                    |
| 2020-10-01      | 2024-09-30   | 2                            | 350 000                      | 350 000                      |
| 2021-02-08      | 2025-02-07   | 2                            | 700 000                      | 0                            |
| 2021-04-05      | 2025-04-05   | 2                            | 4 437 083                    | 0                            |
| 2021-06-02      | 2025-06-02   | 1,95                         | 8 261 391                    | 0                            |
| 2021-08-11      | 2025-08-10   | 2                            | 1 050 957                    | 0                            |
| 2021-09-09      | 2025-09-08   | 2                            | 400 000                      | 0                            |
| 2021-10-01      | 2025-09-30   | 2                            | 1 000 000                    | 0                            |
| <b>Totalt</b>   |              |                              | <b>20 451 882</b>            | <b>4 789 345</b>             |

Återstående gemensamtliga inlösenbelopp för utestående optioner vid periodens slut

3,70

3,74

Verkligt värde på tilldelade optioner

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2021 var 0,20 SEK (0,28 SEK) i Sverige och i USA och 0,27 SEK i England per option. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell med hänsyn tagen till lösenpris, optionens löplid, utspädningseffekt, aktiepris på tilldelningsdagen, förväntad volatilitet, riskfri ränta, förväntad direkta kostnader.

Indata i modellen för optioner som tilldelats under året var:

- a) optionernas tilldelades vederlagsfri och intjänas månatligen under 48 månader, för anställda som påbörjar sin anställning under året eller den första införläningen efter 12 månader och därefter månadsvis. För anställda som påbörjat sin anställning året innan tilldelning sker införläning från det att optionerna tilldelas. Införläning av optioner kan lösas in inom 3 månader efter införläningsåret för Sverige och UK samt inom 6 år för USA.

b) lösenpris: 2,00 SEK för Sverige och UK samt 1,25 SEK för USA

(2020: 2,00 SEK för Sverige och 0,95 SEK för USA)

c) tilldelningsdatum: 2021-02-08 - 2021-10-01

(2020: 2020-05-15 - 2020-10-01)

d) för lösdatum: 2025-09-01 - 2031-06-02 (2024-05-16 - 2030-05-15)

e) aktiepris på tilldelningsdagen: 6,04 kr (2020: 3,02605 kr)

f) förväntad volatilitet: 38,85% (2020: 59%)

KOSTNADER FÖR AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

| Teckningsoptionsprogram | 2021      | 2020    |
|-------------------------|-----------|---------|
|                         | 1 054 439 | 549 146 |

**NOT 8 | Ersättning till revisorer**

|                  | Koncernen    |            | Moderbolaget |           |
|------------------|--------------|------------|--------------|-----------|
|                  | 2021         | 2020       | 2021         | 2020      |
| Revisionsuppdrag | 364          | 312        | 0            | 57        |
| Övriga uppdrag   | 686          | 60         | 0            | 0         |
| <b>Summa</b>     | <b>1 050</b> | <b>373</b> | <b>0</b>     | <b>57</b> |

**NOT 9 | Övriga externa kostnader**

|  | Koncernen     |               | Moderbolaget |           |
|--|---------------|---------------|--------------|-----------|
|  | 2021          | 2020          | 2021         | 2020      |
| IT-kostnader och programvaror              | 20 021        | 13 573        | 0            | 0         |
| Konsulttjänster                            | 25 700        | 16 047        | 0            | 0         |
| Redovisning och revision                   | 2 541         | 1 368         | 0            | 57        |
| Lokal kostnader som ej är leasing av lokal | 4 617         | 1 603         | 0            | 0         |
| Förbrukningsinventarier                    | 1 684         | 1 363         | 0            | 0         |
| Repräsentationskostnader                   | 88            | 112           | 0            | 0         |
| Bank och myndighetskostnader               | 375           | 177           | 8            | 1         |
| Övrigt                                     | 9 302         | 9 723         | 0            | 12        |
| <b>Summa</b>                               | <b>68 618</b> | <b>43 966</b> | <b>8</b>     | <b>70</b> |

**NOT 10 | Finansiella intäkter**

|                  | Koncernen |            | Moderbolaget |          |
|------------------|-----------|------------|--------------|----------|
|                  | 2021      | 2020       | 2021         | 2020     |
| Ränteinräkningar | 50        | 617        | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>     | <b>50</b> | <b>617</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

**NOT 11 | Finansiella kostnader**

|                              | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                              | 2021         | 2020         | 2021         | 2020     |
| Räntekostnader               | 7 251        | 6 565        | 0            | 0        |
| Valutakursförändringar       | 551          | 0            | 0            | 0        |
| Övriga finansiella kostnader | 309          | 569          | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                 | <b>8 111</b> | <b>9 234</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

**NOT 12 | Skatt**

|   | Koncernen       |                 | Moderbolaget |           |
|---|-----------------|-----------------|--------------|-----------|
|   | 2021            | 2020            | 2021         | 2020      |
| Aktuell skatt   | 71              | 0               | 0            | 0         |
| <b>Summa</b>  | <b>71</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>  |
| <b>Redovisat resultat före skatt</b>  | <b>-132 302</b> | <b>-116 429</b> | <b>-8</b>    | <b>33</b> |
| Skatt gällande skattensats  | 37 554          | 27 059          | 2            | -7        |
| Skatteeffekt av:  |                 |                 |              |           |
| Ej avdragsbara kostnader  | 1 446           | 1 449           | 0            | 0         |
| Ej skattepliktiga intäkter  | -1 028          | -3 238          | 0            | -103      |
| Skattemässigt utövande av förtäring för vilken uppjuten skatt intet tidigare redovisats | -37 901         | -25 267         | -2           | 110       |
| <b>Redovisad skatt</b>  | <b>71</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>  |

Koncernmässigt underskottsavdrag per 2021.12.31 uppgår till 530 501 kr och per 2020.12.31 till 349 503 kr. Ingen uppskjuten skatt har redovisats då underskotten ej förväntas nyttjas inom en rimlig period. Finns ingen given tidsbegränsning för nyttjande av underskottsavdrag.

**NOT 13 | Resultat per aktie och aktiedata**

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utsläpande stamaktier under perioden. Nedan belopp visas i SEK.

|  | Koncernen    |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2021         | 2020         |
| Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare                     | -183 372 528 | -126 428 643 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före utsläpning  | -0,42        | -0,31        |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare efter utsläpning | -0,42        | -0,31        |
| Föreslagen utdelning per aktie   | 429 252 719  | 405 218 233  |
| Medelantal aktier före utsläpning  | 434 038 122  | 406 652 627  |
| Antal utsläpande aktier per balansdagen                                      | 616 991 486  | 421 276 467  |

**NOT 14 | Immateriella anläggningstillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar består av utgifter för utveckling av plattform.

| Datorer  | Koncernen |         |            | Moderbolaget |      |            |
|--|-----------|---------|------------|--------------|------|------------|
|  | 2021      | 2020    | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| AKTIVERADE UTVECKLINGSKOSTNADER  |           |         |            |              |      |            |
| Ingående anskaffningsvärdet  | 112 119   | 76 500  | 48 141     | 0            | 0    | 0          |
| Aktiveringar under året  | 35 402    | 35 515  | 28 355     | 0            | 0    | 0          |
| Summa  | 147 521   | 112 015 | 76 500     | 0            | 0    | 0          |
| Ingående avskrivningar   | -49 363   | -32 854 | -22 782    | 0            | 0    | 0          |
| Årets avskrivningar  | -22 245   | -16 495 | -10 102    | 0            | 0    | 0          |
| Summa  | -71 608   | -49 349 | -32 884    | 0            | 0    | 0          |
| Utgående värde   | 75 889    | 62 736  | 43 616     | 0            | 0    | 0          |
| Aktiverade utvecklingskostnader skrivs av på en period om fem år. Av utgående balans avser 7 273 tkr aktiveringar som ännu ej påbörjats skrivs av per balansdagen. |           |         |            |              |      |            |
| Utgående värde immateriella anläggningstillgångar  | 75 889    | 62 736  | 43 616     | 0            | 0    | 0          |
| Kostnadsfört belopp för forskning och utveckling under perioden  |           |         |            |              |      |            |
| Personalkostnader inklusive sociala avgifter och pension   | 61 357    | 46 757  |            | 0            | 0    | 0          |

**NOT 15 | Materiella anläggningstillgångar**

| Datorer   | Koncernen |        |            | Moderbolaget |      |            |
|---|-----------|--------|------------|--------------|------|------------|
|   | 2021      | 2020   | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| Ingående anskaffningsvärdet                     | 3 450     | 2 132  | 698        | 0            | 0    | 0          |
| Förvärv under året                              | 1 775     | 1 318  | 1 434      | 0            | 0    | 0          |
| Summa   | 5 225     | 3 450  | 2 132      | 0            | 0    | 0          |
| Ingående avskrivningar                          | -1 668    | -713   | -245       | 0            | 0    | 0          |
| Årets avskrivningar                             | -1 206    | -955   | -469       | 0            | 0    | 0          |
| Summa   | -2 874    | -1 668 | -713       | 0            | 0    | 0          |
| Utgående värde                                  | 2 351     | 1 787  | 1 419      | 0            | 0    | 0          |
| Inventarier & installationer                    |           |        |            |              |      |            |
| Ingående anskaffningsvärdet                     | 6 915     | 1 749  | 1 160      | 0            | 0    | 0          |
| Förvärv under året                              | 2 472     | 5 156  | 589        | 0            | 0    | 0          |
| Summa   | 9 387     | 6 905  | 1 749      | 0            | 0    | 0          |
| Ingående avskrivningar                          | -1 817    | -1 046 | -608       | 0            | 0    | 0          |
| Årets avskrivningar                             | -1 243    | -771   | -438       | 0            | 0    | 0          |
| Summa   | -3 060    | -1 817 | -1 046     | 0            | 0    | 0          |
| Utgående värde                                  | 6 327     | 5 088  | 703        | 0            | 0    | 0          |
| Utgående värde materiella anläggningstillgångar | 8 679     | 6 880  | 2 122      | 0            | 0    | 0          |

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNENFINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

## NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÄTTELSE

## DEFINITIONER

## NOT 16 Leasing

Leasing hanteras enligt med IFRS 16 Leasing, se not 7. Som leasingtagare redovisas leasingtillgångarna som en nyttjanderätt i rapport över finansiell ställning medan framtida förpliktelse till leasinggivaren redovisas som skuld i rapport över finansiell ställning.

Som leasinggivare innehar koncernen endast leasingavtal avseende uthyrning av kontorsplatser.

Koncernens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen personbilar. Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid på 3 år med möjlighet till förändring av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktest för längs för en given period om kontraktet inte sågs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även enligt avtal en möjlighet för koncernen att säga upp hyreskontraktet för tid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontraktet inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasingkontrakt för tid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Se löpårsanalys i not 3 och redovisningsprinciper i not 2.

## Funnel som leasingtagare

Redovisade belopp i balansräkningen

## NYTTJANDERÄTTER FÖRDELAT PER TILLGÅNGSSLAG

|             | Koncernen  |            |            |
|-------------|------------|------------|------------|
|             | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
| Lokaler     | 108 050    | 128 603    | 103 722    |
| Personbilar | 262        | 419        | 0          |
| Summa       | 108 312    | 129 021    | 103 722    |

Tillkommande nyttjanderätter upptäck under 2021 till 1,542 Mkr och under 2020 till 56 048 Mkr. Ingen nedskrivning av nyttjanderätter har gjorts under året eller föregående år.

## LEASINGSKULD FÖRDELAT PER TILLGÅNGSSLAG

|             | Koncernen  |            |            |
|-------------|------------|------------|------------|
|             | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
| Lokaler     | 104 783    | 123 952    | 98 954     |
| Personbilar | 256        | 410        | 0          |
| Summa       | 105 039    | 124 362    | 98 954     |

## LEASINGSKULD FÖRDELAT PER LÖPTID

|                      | Koncernen  |            |            |
|----------------------|------------|------------|------------|
|                      | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
| Kortfristiga skulder | 25 983     | 23 898     | 13 398     |
| Långfristiga skulder | 79 056     | 100 464    | 85 556     |
| Summa                | 105 039    | 124 362    | 98 954     |

## Redovisade belopp i resultaträkningen

AVSKRIVNINGAR PÅ NYTTJANDERÄTTER

|             | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------------|------------|------------|
| Lokaler     | -25 572    | -22 468    |
| Personbilar | -157       | -105       |
| Summa       | -25 729    | -22 573    |

## RÄNTEKOSTNADER (INGÅR I FINANSIELLA KOSTNADER)

|             | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------------|------------|------------|
| Lokaler     | -9 662     | -5 138     |
| Personbilar | -13        | -12        |
| Totalt      | -9 675     | -5 150     |

Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)

1 016

804

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2021 var 24 743 Mkr och under 2020 var det 20 085 Mkr.

## Funnel som leasinggivare

INTÄKTER FRÅN VIDAREUTHYRNING

|                            | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Vidareuthyrning av lokaler | 3 456      | 1 627      | 0          |

## NOT 17 | Uppsiktuten skattefordran

|   | Koncernen |      |            |      |      |            |
|---|-----------|------|------------|------|------|------------|
|   | 2021      | 2020 | 2020-01-01 | 2021 | 2020 | 2020-01-01 |
| Ingående värde  | 0         | 0    | 0          | 0    | 0    | 0          |
| Förändring uppsiktuten skattefordran<br>hänförligt till leasing | 0         | 0    | 0          | 0    | 0    | 0          |
| Summa   | 0         | 0    | 0          | 0    | 0    | 0          |

## NOT 18 | Andelar i koncernföretag

|  | Moderbolaget |         |
|--|--------------|---------|
|  | 2021         | 2020    |
| Ingående anskaffningsvärde                         | 730 195      | 730 460 |
| Utgivna aktiegarthillskott                         | 578 119      | 0       |
| Redovisning av andelar i dotterbolag <sup>1)</sup> | 0            | -264    |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden           | 1 308 314    | 730 195 |
| Utgående bokfört värde                             | 1 308 314    | 730 195 |

| Direktägda företag             | Organisationsnummer | Site      | Eget Kapital 2021-12-31<br>(exkl. åretsresultat) | Resultat 2021 | Kapitalandel | Bokfört värde<br>2021-12-31 | Bokfört värde<br>2020-12-31 |
|--------------------------------|---------------------|-----------|--|---------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                |                     |           |  |               |              |                             |                             |
| Funnel AB                      | 559062-1263         | Stockholm | -786 662   | -161 931      | 100%         | 1 308 314                   | 730 195                     |
| Funnel Equity AB <sup>1)</sup> | 559005-1344         | Stockholm | 0  | 0             | 0%           | 0                           | 0                           |
|                                |                     |           |  |               |              | 1 308 314                   | 730 195                     |

<sup>1)</sup> Funnel Equity AB bedrivs under 2020. Avslutning av andelar i dotterbolag i samband med försäljning av Funnel Equity AB (dn 2019-12-31).

| Indirektägda företag      | Organisationsnummer | Site      | Eget Kapital 2021-12-31<br>(exkl. åretsresultat) | Resultat 2021 | Kapitalandel | Bokfört värde<br>2021-12-31 | Bokfört värde<br>2020-12-31 |
|---------------------------|---------------------|-----------|--|---------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                           |                     |           |  |               |              |                             |                             |
| Funnel, Inc.              | 37-1828477          | Paris     | 8 799  | 1 906         | 100%         | 8                           | 8                           |
| Funnel Operations Ltd.    | 13212152            | London    | 12   | 312           | 100%         | 12                          | 0                           |
| Funnel Operations Limited | 710395              | Dublin    | 1  | -0            | 100%         | 1                           | 0                           |
| Quays AB                  | 556936-0984         | Stockholm | 50   | 0             | 100%         | 50                          | 50                          |
|                           |                     |           |  |               |              | 79                          | 67                          |

**Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde**  
Tillgångarna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kategorin omfattar främst kassa, kundfordringar samt övriga fordringar exklusive eventuell skattefordran. Kundfordringar har kort förväntad löptid och förklarar sig på ett större antal kunder med lägre snittbelopp per kund trots ett fåtal större kunder. Årets kundföruster/reserverade per bokslut uppgick till cirka 614 tkr där ingen specifik kund utgör majoriteten. Redovisat värde bedöms vara lämplig approximation av verkligt värde.

**Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde**  
I denna kategori ingår finansiella skulder som inte innehas för handel och beskrivs av lån från kreditinstitut, leverantörsskulder och upplupna kostnader häftbara till evolutionsåret. Eventuella skatteskulder är exkluderat. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skulder till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde bedöms vara lämplig approximation av verkligt värde.

**FÖRÄNDRING AV KREDITFÖRLUSTRESERV FÖR KUNDFORDRINGAR**

|                                   | Koncernen |        | Möderbolaget |      |
|-----------------------------------|-----------|--------|--------------|------|
|                                   | 2021      | 2020   | 2021         | 2020 |
| IB                                | 798       | 1 578  | 0            | 0    |
| Upplösning av kreditförlustreserv | -798      | -1 495 | 0            | 0    |
| Uppbyggnad av kreditförlustreserv | 614       | 715    | 0            | 0    |
| Summa                             | 614       | 798    | 0            | 0    |

**NOT 19 | Övriga finansiella anläggningstillgångar**

|                              | Koncernen |       | Möderbolaget |      |
|------------------------------|-----------|-------|--------------|------|
|                              | 2021      | 2020  | 2021         | 2020 |
| Deposition för hyra av lokal | 8 638     | 8 368 | 8 749        | 0    |
| Summa                        | 8 638     | 8 368 | 8 749        | 0    |

**NOT 20 | Kompletterande uppgifter till kortfristiga finansiella tillgångar och skulder**

Denna not innehåller upplysningar om kortfristiga finansiella tillgångar och skulder exklusive kortfristig del av leasingsskuld samt intäritsposter för långfristiga tillgångar och skulder samt kort- och långfristig leasingsskuld, se not 15, 16 och 25.

**FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE**

|                                   | Koncernen |         | Möderbolaget |       |
|-----------------------------------|-----------|---------|--------------|-------|
|                                   | 2021      | 2020    | 2021         | 2020  |
| <b>Finansiella tillgångar</b>     |           |         |              |       |
| Kundfordringar                    | 29 355    | 17 170  | 18 725       | 0     |
| Övriga kortfristiga fordringar    | 5 262     | 3 208   | 3 213        | 0     |
| Likvida medel                     | 598 747   | 185 414 | 17 039       | 1 625 |
| Summa finansiella tillgångar      | 633 364   | 215 792 | 357 971      | 1 625 |
| <b>Finansiella skulder</b>        |           |         |              |       |
| Skulder till finansiella institut | 0         | 17 449  | 8 764        | 0     |
| Leverantörsskulder                | 13 263    | 6 341   | 6 419        | 0     |
| Övriga kortfristiga skulder       | 11 791    | 4 701   | 3 708        | 0     |
| Summa finansiella skulder         | 25 054    | 28 491  | 18 891       | 0     |

## INNEHÅLL

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER  
- KONCERNENFINANSIELLA RAPPORTER  
- MODERBOLAGET

## NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÄTTELSE

## DEFINITIONER

## NOTER

(31)

Net 20, fönt.

## ÅLDERSANALYS

2021-12-31

| Koncernen   | Ej förfallna och förfallna under 30 dagar | Förfallet över 30 dagar |                         |                          | Summa  |
|---|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------|
|   |   | Förfallet över 30 dagar | Förfallet över 60 dagar | Förfallet över 180 dagar |        |
| Förväntad förlustnivå                               | 2%  | 5%                      | 15%                     | 100%                     |        |
| Redovisat belopp kundfordringar                     | 29 481                                    | 486                     | 0                       | 0                        | 29 968 |
| Redovisat belopp avtalsligångar (upplupna intäkter) | 61  | 0                       | 0                       | 0                        | 61     |
| Kreditförtäring                                     | 591                                       | 23                      | 0                       | 0                        | 614    |

2020-12-31

| Koncernen   | Ej förfallna och förfallna under 30 dagar | Förfallet över 30 dagar |                         |                          | Summa  |
|---|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------|
|   |   | Förfallet över 30 dagar | Förfallet över 60 dagar | Förfallet över 180 dagar |        |
| Förväntad förlustnivå                               | 2%  | 5%                      | 15%                     | 100%                     |        |
| Redovisat belopp kundfordringar                     | 16 869                                    | 659                     | 244                     | 45                       | 18 179 |
| Redovisat belopp avtalsligångar (upplupna intäkter) | 115                                       | 0                       | 0                       | 0                        | 115    |
| Kreditförtäring                                     | 339                                       | 33                      | 37                      | 18                       | 796    |

2020-01-01

| Koncernen   | Ej förfallna och förfallna under 30 dagar | Förfallet över 30 dagar |                         |                          | Summa  |
|---|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------|
|   |   | Förfallet över 30 dagar | Förfallet över 60 dagar | Förfallet över 180 dagar |        |
| Förväntad förlustnivå                               | 2%  | 5%                      | 15%                     | 100%                     |        |
| Redovisat belopp kundfordringar                     | 15 827                                    | 1 534                   | 1 245                   | 1 493                    | 20 385 |
| Redovisat belopp avtalsligångar (upplupna intäkter) | 885                                       | 0                       | 0                       | 0                        | 886    |
| Kreditförtäring                                     | 327                                       | 77                      | 187                     | 595                      | 1 578  |

## NOT 21 | Övriga fordringar

|                               | Koncernen |       |            | Moderbolaget |      |            |
|-------------------------------|-----------|-------|------------|--------------|------|------------|
|                               | 2021      | 2020  | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| Forordningar hos Skatteverket | 3 723     | 2 359 | 3 299      | 251          | 250  | 250        |
| Övriga fordringar             | 1 539     | 848   | 1 297      | 0            | 0    | 0          |
| Summa                         | 5 262     | 3 208 | 4 595      | 251          | 250  | 250        |

## NOT 23 | Likvida medel

|               | Koncernen |         |            | Moderbolaget |       |            |
|---------------|-----------|---------|------------|--------------|-------|------------|
|               | 2021      | 2020    | 2020-01-01 | 2021         | 2020  | 2020-01-01 |
| Likvida medel | 598 747   | 195 414 | 17 939     | 1 625        | 4 427 | 2 120      |
| Summa         | 598 747   | 195 414 | 17 939     | 1 625        | 4 427 | 2 120      |

## NOT 22 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

|  | Koncernen |       |            | Moderbolaget |      |            |
|--|-----------|-------|------------|--------------|------|------------|
|  | 2021      | 2020  | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| Förutbetalda programvaror                | 2 281     | 926   | 358        | 0            | 0    | 0          |
| Förutbetalda personalrelaterade utgifter | 1 252     | 1 582 | 206        | 0            | 0    | 0          |
| Övriga förutbetalda kostnader            | 2 555     | 1 049 | 601        | 0            | 0    | 0          |
| Upplupna intäkter                        | 60        | 113   | 868        | 0            | 0    | 0          |
| Summa                                    | 6 147     | 3 670 | 2 034      | 0            | 0    | 0          |

## NOT 24 | Aktiekapital

## Aktiekapital

Per den 31 december 2021 omfattade det registrerade aktiekapitalet 516 991 486 aktier, av dessa utväg 224 019 206 preferensaktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,037 kronor per aktie.

## Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

|                        | 2021-12-31  | 2020-12-31  | Förändringar efter balansdagen |
|------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|
| Antal aktier           | 516 991 486 | 421 276 467 | 0                              |
| Aktiekapital           | 19 156 344  | 15 609 768  | 0                              |
| Kvotvärde              | 0,037       | 0,037       | 0                              |
| Antal röster per aktie | 1           | 1           | 0                              |
| Antal röster totalt    | 516 991 486 | 421 276 467 | 0                              |

Not 24 forts.

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

| År   | Antal förändringar i aktiekapital | Ökning av antal aktier | Totalt aktiekapital, kronor | Nominellt belopp, kronor | Likvida medel tillskjutet |
|------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2007 | Bolaget bildas                    | 100 000                | 100 000                     | 1,00                     | 1 000 000                 |
| 2013 | Aktiesplit 24,9880:1              | 2 598 809              | 100 000                     | 0,037                    | 0                         |
| 2013 | Nyemission avslutad               | 1 794 302              | 164 025                     | 0,037                    | 18 600 000                |
| 2015 | Nyemission avslutad               | 45 218 901             | 1 839 780                   | 0,037                    | 8 825 000                 |
| 2016 | Nyemission avslutad               | 30 000 000             | 2 951 385                   | 0,037                    | 15 000 000                |
| 2017 | Nyemission avslutad               | 40 650 407             | 4 457 625                   | 0,037                    | 25 000 000                |
| 2018 | Nyemission avslutad               | 73 154 256             | 7 168 246                   | 0,037                    | 59 167 500                |
| 2020 | Nyemission avslutad               | 35 120 990             | 8 469 602                   | 0,037                    | 46 851 752                |
| 2021 | Nyemission avslutad               | 292 698 811            | 15 609 768                  | 0,037                    | 330 247 010               |
|      |                                   | 95 715 019             | 19 156 344                  | 0,037                    | 578 119 034               |

FUNNEL - ÅRSREDOVISNING 2021

## NOT 25 | Finansiella skulder

| SKULDER TILL KREDITINSTITUT | Koncernen |        | Moderbolaget |      |
|-----------------------------|-----------|--------|--------------|------|
|                             | 2021      | 2020   | 2021         | 2020 |
| Ingående balans             | 30 085    | 40 016 | 0            | 0    |
| Upptagna lån                | 0         | 0      | 0            | 0    |
| Amortering                  | -30 014   | -8 706 | 0            | 0    |
| Valutakurseffekt            | 550       | -1 245 | 0            | 0    |
| Summa                       | 0         | 30 065 | 0            | 0    |
| Kassaföde                   | -30 014   | -8 706 | 0            | 0    |
| icke-kassafödespåverkande   | 550       | -1 245 | 0            | 0    |

## LEASINGSKULD

| Ingående balans           | Koncernen |         | Moderbolaget |      |
|---------------------------|-----------|---------|--------------|------|
|                           | 2021      | 2020    | 2021         | 2020 |
| Ingående balans           | 124 362   | 98 954  | 0            | 0    |
| Nya avtal                 | 1 486     | 54 653  | 0            | 0    |
| Avbetaling                | -24 554   | -21 785 | 0            | 0    |
| Valutakurseffekt          | 3 745     | -7 460  | 0            | 0    |
| Summa                     | 105 039   | 124 362 | 0            | 0    |
| Kassaföde                 | -24 743   | -20 085 | 0            | 0    |
| icke-kassafödespåverkande | 5 221     | 47 193  | 0            | 0    |

## ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

| Erhållen deposition för vidareuthyrning av lokal | Koncernen |      | Moderbolaget |       |
|--|-----------|------|--------------|-------|
|  | 2021      | 2020 | 2021         | 2020  |
| Erhållen deposition för vidareuthyrning av lokal | 407       | 0    | 0            | 0     |
| Skulder till koncernföretag                      | 0         | 0    | 18 625       | 7 894 |
| Summa  | 407       | 0    | 18 625       | 7 894 |
| Kassaföde  | 407       | 0    | 18 625       | 7 894 |
| icke-kassafödespåverkande                        | 0         | 0    | 0            | 0     |

## NOT 26 | Övriga kortfristiga skulder

| Leverantörskulder                         | Koncernen |        |            | Moderbolaget |      |            |
|---|-----------|--------|------------|--------------|------|------------|
|   | 2021      | 2020   | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| Leverantörskulder                         | 13 263    | 6 341  | 6 419      | 0            | 0    | 0          |
| Skatteskuld                               | 0         | 1 684  | 698        | 0            | 0    | 462        |
| Skulder relaterade till personalkostnader | 10 705    | 3 932  | 3 166      | 0            | 0    | 0          |
| Övriga kortfristiga skulder               | 1 085     | 769    | 542        | 0            | 0    | 0          |
| Summa                                     | 25 054    | 12 726 | 10 816     | 0            | 0    | 462        |

## NOT 27 | Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter

| Upplypna personalkostnader          | Koncernen |        |            | Moderbolaget |      |            |
|-------------------------------------|-----------|--------|------------|--------------|------|------------|
|                                     | 2021      | 2020   | 2020-01-01 | 2021         | 2020 | 2020-01-01 |
| Upplypna personalkostnader          | 30 345    | 5 265  | 3 303      | 0            | 0    | 0          |
| Övriga upplupna kostnader           | 7 029     | 3 070  | 4 058      | 0            | 0    | 76         |
| Förutbetalda intäkter <sup>1)</sup> | 87 016    | 46 658 | 30 576     | 0            | 0    | 0          |
| Summa                               | 124 390   | 54 993 | 37 936     | 0            | 0    | 76         |

<sup>1)</sup> Förutbetalda intäkter händer sig till kundbetalningar för kommande månader, kvartal eller år. Samma redovisningsprinciper. Samtliga ingående förutbetalda intäkter mättes förväntas under räkenskapsåret.

## NOT 28 | Transaktioner med närstående

Inga närstående transaktioner har skett under året utöver ersättning för redovisade i not 5.

## NOT 29 | Ställda säkerheter och eventuellförpliktelser

| Företagsinteckning <sup>1)</sup> | Koncernen |        | Moderbolaget |      |
|----------------------------------|-----------|--------|--------------|------|
|                                  | 2021      | 2020   | 2021         | 2020 |
| Företagsinteckning <sup>1)</sup> | 42 600    | 42 600 | 0            | 0    |
| Summa                            | 42 600    | 42 600 | 0            | 0    |

<sup>1)</sup> Företagsinteckning relaterar till finansella lån som avbetalades i sin helhet under december 2021.

|                          |
|--------------------------|
| KORT OM FUNNEL           |
| ÅRET I KORTHET           |
| FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE   |
| FINANSIELLA RAPPORTER    |
| - KONCERNEN              |
| FINANSIELLA RAPPORTER    |
| - MODERBOLAGET           |
| • NOTER                  |
| STYRELSENS UNDERSKRIFTER |
| REVISIONSBERÄTTELSE      |
| DEFINITIONER             |

**NOT 30 | Skulder i finansieringsverksamheten**

|                           | Koncernen                |                         |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                           | Långfristiga lån         | Leasing                 |
| 2020-01-01                | 40 016                   | 98 954                  |
| Kassaföde                 | -9 951                   | -20 085                 |
| icke kassafödespåverkande | 0                        | 47 193                  |
| 2020-12-31                | 30 065                   | 126 062                 |
| 2021                      | 30 065                   | 126 062                 |
| Kassaföde                 | -36 614                  | -24 745                 |
| icke kassafödespåverkande | 549                      | 5 231                   |
| 2021-12-31                | -30 064                  | -19 512                 |
|                           |                          |                         |
|                           | Moderbolaget             |                         |
|                           | Lån/fästlån (koncernint) | Lämnat aktiegarillskott |
| 2020-01-01                | 379 252                  | 0                       |
| Kassaföde                 | 0                        | -318 642                |
| icke kassafödespåverkande | -321 355                 | 0                       |
| 2020-12-31                | 7 894                    | -318 642                |
| 2021                      | 7 894                    | -318 642                |
| Kassaföde                 | 0                        | -578 119                |
| icke kassafödespåverkande | 10 731                   | 0                       |
| 2021-12-31                | 18 625                   | -578 119                |

**NOT 31 | Rättelse av fel från föregående år**

Effekter av tekniska justeringar utgörs till anställda som är härifrån till 2020 har räknats enligt nedan. Felut har rättats genom att samliga påverkade poster räknats om retrospektivt enligt följande:

|  | Koncernen    |                             |
|--|--------------|-----------------------------|
|  | 2020-12-31   | 2020-12-31 (efter rättelse) |
| Balansräkning (utdrag)                                 | 454 550      | 549                         |
| Ovrigt tillägnat kapital                               | -125 880     | -549                        |
| Årets resultat   | 338 770      | 0                           |
| Summa eget kapital                                     | 338 770      | 338 770                     |
|  |              |                             |
|  | Koncernen    |                             |
| Resultaträkning (utdrag)                               | 2020         | 2020 (efter rättelse)       |
| Personalkostnader                                      | -147 844     | -549                        |
| Redovisade personalkostnader före efter rättelse       | -147 844     | -549                        |
| Resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare      | -125 880     | -549                        |
|  |              |                             |
|  | Moderbolaget |                             |
| Rapport över totalresultat (utdrag)                    |              |                             |
| Årets resultat   | -125 880     | -549                        |
| Ovrigt totalresultat för året                          | 0            | 0                           |
| Summa totalresultat för året                           | -125 880     | -549                        |
| Totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare | -125 880     | -549                        |
|  |              |                             |
|  | Moderbolaget |                             |
| Balansräkning (utdrag)                                 | 2020-12-31   | 2020-12-31 (efter rättelse) |
| Fordringar hos koncernföretag                          | 0            | 549                         |
| Summa fordringar hos koncernföretag                    | 0            | 549                         |
| Överkursfond   | 505 481      | 549                         |
| Summa eget kapital                                     | 505 481      | 549                         |

**NOT 32 | Händelser efter balansdagen****EU-datascenter**

Den 1 april 2022 har bolaget färdigställt utvecklingen av ett EU-datascenter vilket möjliggör att Funnel kan behandla kundens data inom EU.

**Ny styrelseledamot**

Renée Robinson Strömberg har under det andra kvartalet tillträtt styrelsen, som observerande styrelseledamot.

**Kriget i Ukraina**

Funnel följer noga världsutvecklingen och situationen i Ukraina. Hittills har bolaget inte sett några direkta påföljder i sin verksamhet.

**NOT 33 | Övergång till IFRS**

Årsredovisningen för 2021 är Funnel Holding AB (publ) första årsredovisning som upprättas i enlighet med IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 2 ovan har tillämpats när koncernredovisningen för Funnel Holding AB (publ) har upprättats per 31 december 2021 och för den sista förändring information som presenteras per 31 december 2020 samt vid uppräntande av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 1 januari 2020 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen per den 1 januari 2020 samt balansräkningarna per 31 december 2020 och per 31 december 2021 uppräntades i enlighet med IFRS, justerades belopp som tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i efterföljande tabeller och i noterna som hör till dessa.

**Valsom gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS**

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1. Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkants av EU per 31 december 2021, ska tillämpas med retroaktiv verkan.

IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företag en viss valfrihet. Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning som koncernen har valt att tillämpa vid övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS:

**Leasingavtal**

Koncernen har valt undantaget att tillämpa IFRS 16 från övergångspunkten (1 januari 2020) och framtrikrat (IFRS 1, D8B). Det valda undantaget innebär att leasingkontrakt värderas till nuvärdet av återstående leasingavgifter diskonterade med leasetagarens marginella löneanta. Nyttjanderätten värderas till ett belopp som motsvarar leasingkontrakt. IFRS 1 gör ingen skillnad om ett leasingavtal enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisades som ett ope rationellt eller finansellt leasingavtal, varför alla leasingavtal ska behandlas på samma sätt vid övergången till IFRS oavsett deras tidigare klassificering enligt K3.

Visare har koncernen gjort följande val utifrån IFRS 1 D8D vid övergångspunkten:

- Koncernen har valt att använda uppskattningar gjorda i efterhand vid exempelvis fastställandet av leasingperioden om avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet.
- Ingen nyttjanderättstillgång eller leasingsskuld redovisas för leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde

**Effekt på rapport över kassaflöden**

Koncernens kassaflöde har inte förändrats i övergången till IFRS. Dock har IFRS justeringarna följande effekter på presentationsformast:

- Vid övergången till IFRS 16 har kassaflöden för betalning leasingavgifter (som tidigare redovisades under löpande verksamheten) omklassificerats till amortering och räntor. Amorteringar av leasingsskuldens redovisas i finansieringsverksamheten och betalda räntor löpande verksamheten. Avskrivningar för nyttjanderätt har återförts i löpande verksamheten under. Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster.

**Omklassificeringar under IAS 1 Utförning av finansiella rapporter****Balansräkningen**

Ompubliceringar respektive omklassificeringar har skett av följande poster i balansräkningen:

"Kassa bank" benämns "Ljvids medel".

**Resultaträkningen**

Ompubliceringar har skett av följande poster i koncernens rapport över totalresultat:

"Ränterintäkter" benämns "Finansiella intäkter", "Räntekostnader och liknande resultatposter" benämns "Finansiella kostnader" och "Skatt på årets resultat" benämns "Inkomstskatt".

**Rapport över totalresultat**

Jämfört med tidigare tillämpade redovisningsprinciper tillkommer i anslutning till Resultaträkningen poster som ska redovisas i s.k. Övrigt totalresultat. Dessa redovisas i koncernen i en separat rapport vilken benämns "Rapport över totalresultat". Transaktioner som redovisas i rapport över totalresultat för koncernen omfattar omräkningsdifferenser.

#### Not 33, forts.

#### Referens

##### a) Leasingavtal

##### Koncernen som leasestogare

Vid tidpunkten för övergång till IFRS redovisar koncernen en nyttjanderäts-tillgång och en leasingsskuld i balansräkningen för leasingavtal som enligt tidigare tillämpade principer klassificerats som operationella leasingavtal. Denna justering har påverkat följande poster i balansräkningen; nyttjanderätt, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt lång- och kortfristiga leasingsskuld. I resultaträkningen har följande poster justerats vid återläggningen av de finansiella leasingavtalen; övriga externa kostnader, avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderäkter samt finansiella kostnader.

Per den 1 januari 2020 har leasingsskulden värderats till nuvärdet av återstående leasingbetalningar, diskonterade med hjälp av leasestogarens marginella låneränta. Nyttjanderättstillgångar värderas vid övergångstidpunkten till ett belopp som motsvarar värdet på leasingsskulden justerat för förutbetalda leasingavgifter relaterade till det leasingavtalet som redovisas i rapporten över finansieell ställning omedelbart före övergångsdatumet till IFRS.

Nyttjanderättstillgångar uppgick vid övergångstidpunkten, 2020-01-01, till 103 722 tkr och per 31 december 2020 till 129 021 tkr. I rapport över totalresultat skrivs nyttjanderättstillgångar av linjärt över leasingsavtalets längd och en ränta beräknas på leasingsskulden med en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

I resultaträkningen redovisas avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt posten avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättsavarna samt en räntekostnad bland finansiella kostnader, istället för leasingavgifter som tidigare redovisades bland övriga externa kostnader. Avskrivningar på nyttjanderäkter uppgick till 22 573 tkr för räkenskapsåret 2020 och räntekostnader om 5 159 tkr.

##### b) Nedskrivning av kundfordringar

Koncernen har implementerat en ny modell för nedskrivning av finansiella tillgångar. Den nya nedskrivningsmodellen baseras på förväntade kreditförluster och innehåller även relevanta framåtblickande variabler. Koncernen har historiskt sett nästan haft obehöriga kreditförluster och baserat på historiska data om kreditförluster tillsammans med de framåtblickande variablerna, ger den nya nedskrivningsmodellen ingen betydande inverkan på de flesta fordringar. Effekten från nedskrivningsmodellen i enlighet med IFRS 9 har lett till en nedskrivningseffekt om 1 404 tkr per 1 januari 2020 och 624 tkr per 31 december 2020.

##### Effekt vid moderföretagets övergång till RFR 2 Redovisning för

##### Juridiska personer

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till ett tillämpa RFR 2. Inga effekter på de finansiella rapporterna till följd av moderbolagets övergång till RFR 2 har identifierats per 1 januari 2020.

## INNEHÅLL

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - KONCERNEN

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - MODERBOLAGET

## NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÄTTELSE

## DEFINITIONER

## NOTER

37

### KONCERNEN | Rapport över resultat i sammandrag för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31

| Beleggningsobjekt  | Enligt tidigare redovisningsprinciper (t2) | IFRS justeringar | Enligt IFRS | Belopp i tkr   | Enligt IFRS | Enligt IFRS |
|--|--|------------------|-------------|--|-------------|-------------|
| Rörelsens intäkter   |  |                  |             |  |             |             |
| Nettomomsättning   | 119 609                                    | 0                | 119 609     | Uppskjuten skatt   | 0           | 0           |
| Övriga intäkter  | 2 252                                      | 0                | 2 252       | Skatt hänförlig till tidigare år   | 0           | 0           |
| Summa intäkter   | 121 861                                    | 0                | 121 861     | Summa skatt  | 0           | 0           |
| Rörelsens kostnader  |  |                  |             | Beräknat resultat  | -125 148    | -1 708      |
| Rörelsens provisionskostnader  |  |                  |             | Övrigt totalresultat   |             |             |
| Provisionskostnader  | -104                                       | 0                | -104        | Poster som har eller kommer klassas om till vinster eller förlust för perioden |             |             |
| Systemkostnader  | -425                                       | 0                | -425        | Omräkningsdifferenser  | -91         | -91         |
| Summa rörelsens provisionskostnader  | -530                                       | 0                | -530        | Beräknat totalresultat   | -1 798      | -126 946    |
| Övriga rörelsekostnader exklusive avskrivning  |  |                  |             |  |             |             |
| Marknadsföringskostnader   | -41 313                                    | 0                | -41 313     |  |             |             |
| Övriga externa kostnader   | -69 201                                    | 25 235           | -43 966     |  |             |             |
| Personalkostnader  | -148 393                                   | 0                | -148 393    |  |             |             |
| Aktiverat arbete för egen räkning  | 35 019                                     | 0                | 35 019      |  |             |             |
| Övriga rörelsekostnader  | -1 347                                     | 780              | -567        |  |             |             |
| Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar  | -224 635                                   | 26 015           | -198 620    |  |             |             |
| Rörelsens avskrivningar  |  |                  |             |  |             |             |
| Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderätter | -18 377                                    | -22 573          | -40 950     |  |             |             |
| Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar   | -18 377                                    | -22 573          | -40 950     |  |             |             |
| Rörelseresultat  | -121 681                                   | 3 442            | -118 238    |  |             |             |
| Resultat från finansiella poster   |  |                  |             |  |             |             |
| Resultat från andelar i koncernföretag   | -252                                       | 0                | -252        |  |             |             |
| Övriga värdepapper och fördringar som är anläggningstillgångar   | -417                                       | 0                | -417        |  |             |             |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter   | 617  | 0                | 617         |  |             |             |
| Penningkostnader och liknande resultatposter   | -3 415                                     | -5 150           | -8 565      |  |             |             |
| Summa finansiella poster   | -3 467                                     | -5 150           | -8 617      |  |             |             |
| Resultat efter finansiella poster  | -125 148                                   | -1 708           | -126 855    |  |             |             |

FUNNEL - ÅRSREDOVISNING 2021

## KONCERNEN | Rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2020-12-31

| Respostiter   | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tSE) | IFRS justeringar | Enligt IFRS |
|---|---|------------------|-------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>   |   |                  |             |
| <b>Anläggningstillgångar</b>  |   |                  |             |
| Immateriella anläggningstillgångar  |   |                  |             |
| Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbete och liknande arbeten | 62 736                                      | 0                | 62 736      |
| Summa immateriella tillgångar   | 62 736                                      | 0                | 62 736      |
| Materialiella anläggningstillgångar   |   |                  |             |
| Inventarier, verktyg och installationer                                       | 6 880                                       | 0                | 6 880       |
| Nyttjanderätter   | 0   | 129 021          | 129 021     |
| Summa materiella tillgångar   | 6 880                                       | 129 021          | 135 901     |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>                                      |   |                  |             |
| Uppskjutet skattefordran  | 0   | 0                | 0           |
| Andra långfristiga fordringar   | 8 368                                       | 0                | 8 368       |
| Summa finansiella tillgångar  | 8 368                                       | 0                | 8 368       |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>  | 77 984                                      | 129 021          | 207 005     |
| <b>Omsättningsstillgångar</b>   |   |                  |             |
| Kortfristiga fordringar   |   |                  |             |
| Kundfordringar  | 17 794                                      | -624             | 17 170      |
| Aktuell skattelördien   | 0   | 0                | 0           |
| Övriga fordringar   | 3 208                                       | 0                | 3 208       |
| På betalda kostnader och upplupna intäkter                                    | 10 726                                      | -7 056           | 3 670       |
| Summa kortfristiga fordringar   | 31 728                                      | -7 680           | 24 048      |
| <b>Kortfristiga placeringar</b>   |   |                  |             |
| Kassa och bank  | 195 414                                     | 0                | 195 414     |
| Summa kassa och bank  | 195 414                                     | 0                | 195 414     |
| <b>Summa omsättningsstillgångar</b>   | 227 142                                     | -7 680           | 219 462     |
| <b>Summa tillgångar</b>   | 305 126                                     | 121 341          | 426 467     |
| <b>SKULDER</b>  |   |                  |             |
| <b>EGET KAPITAL - AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>                                |   |                  |             |
| Eget kapital  |   |                  |             |
| Bundet eget kapital   |   |                  |             |
| Aktiekapital  | 15 610                                      | 0                | 15 610      |
| Övrigt tillskjutet kapital  | 458 284                                     | 47               | 458 311     |
| Omräkningsreserv  | -206  | 91               | -115        |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat                                  | -266 326                                    | -3 159           | -269 485    |
| Summa eget kapital  | 207 342                                     | -3 021           | 204 321     |
| Långfristiga skulder  |   |                  |             |
| Skulder till kreditinstitut   | 12 616                                      | 0                | 12 616      |
| Leasingskulld   | 0   | 100 464          | 100 464     |
| Uppskjutet skatt  | 0   | 0                | 0           |
| Övriga långfristiga skulder   | 0   | 0                | 0           |
| Summa långfristiga skulder  | 12 616                                      | 100 464          | 113 080     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>   |   |                  |             |
| Skulder till kreditinstitut   | 17 449                                      | 0                | 17 449      |
| Förskott från kunder  | 256   | 0                | 256         |
| Leasingskulld   | 0   | 23 898           | 23 898      |
| Leverantörsskulder  | 6 341                                       | 0                | 6 341       |
| Aktuell skatteskulld  | 1 684                                       | 0                | 1 684       |
| Övriga skulder  | 4 445                                       | 0                | 4 445       |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                  | 54 993                                      | 0                | 54 993      |
| Summa kortfristiga skulder  | 85 168                                      | 23 898           | 109 066     |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>                           | 305 126                                     | 121 341          | 426 467     |

### KONCERNEN | Rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2020-01-01

| Belopp i tkr   | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tkr) | IFRS<br>Justeringar | Enligt IFRS |
|--|---|---------------------|-------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |   |                     |             |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |   |                     |             |
| Immateriella anläggningstillgångar   |   |                     |             |
| Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 43 616                                      | 0                   | 43 616      |
| Summa immateriella tillgångar  | 43 616                                      | 0                   | 43 616      |
| Materiella anläggningstillgångar   |   |                     |             |
| Inventarier, verktyg och installationer  | 2 122                                       | 0                   | 2 122       |
| Nylijorderätter  | 0   | 103 722             | 103 722     |
| Summa materiella tillgångar  | 2 122                                       | 103 722             | 105 844     |
| Finansiella anläggningstillgångar  |   |                     |             |
| Uppskjutnings skattefordran  | 0   | 0                   | 0           |
| Andra långfristiga fordringar  | 8 749                                       | 0                   | 8 749       |
| Summa finansiella tillgångar   | 8 749                                       | 0                   | 8 749       |
| Summa anläggningstillgångar  | 54 487                                      | 103 722             | 158 209     |
| Omsättningstillgångar  |   |                     |             |
| Kortfristiga fordringar  |   |                     |             |
| Kundfordringar   | 20 129                                      | -1 404              | 18 725      |
| Tecknat, ej inbetalt kapital   | 316 712                                     | 0                   | 316 712     |
| Övriga fordringar  | 4 595                                       | 0                   | 4 595       |
| Förbetalda kontrakter och upplupna intäkter                                    | 6 802                                       | -4 768              | 2 034       |
| Summa kortfristiga fordringar  | 348 238                                     | -6 172              | 342 066     |
| Kortfristiga placeringar   |   |                     |             |
| Kassa och bank   | 17 939                                      | 0                   | 17 939      |
| Summa kassa och bank   | 17 939                                      | 0                   | 17 939      |
| Summa omsättningstillgångar  | 366 177                                     | -6 172              | 360 005     |
| Summa tillgångar   | 420 664                                     | 97 550              | 518 214     |
| <b>EGET KAPITAL - AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>                                 |   |                     |             |
| Belopp i tkr   | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tkr) | IFRS<br>Justeringar | Enligt IFRS |
| <b>Eget kapital</b>  |   |                     |             |
| Aktiekapital   | 8 470                                       | 0                   | 8 470       |
| Övrigt tillskjutet kapital   | 464 650                                     | 0                   | 464 650     |
| Balanserat resultat inklusive årsrets resultat                                 | -141 224                                    | -1 404              | -142 628    |
| Summa eget kapital   | 331 896                                     | -1 404              | 330 492     |
| <b>Långfristiga skulder</b>  |   |                     |             |
| Skulder till kreditinstitut  | 31 252                                      | 0                   | 31 252      |
| Leasingskuld   | 0   | 83 556              | 83 556      |
| Summa långfristiga skulder   | 31 252                                      | 83 556              | 114 808     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>  |   |                     |             |
| Skulder till kreditinstitut  | 8 764                                       | 0                   | 8 764       |
| Förskott från kunder   | 5   | 0                   | 5           |
| Leasingskuld   | 0   | 15 398              | 15 398      |
| Leverantörsskulder   | 6 419                                       | 0                   | 6 419       |
| Aktuell skateskuld   | 689   | 0                   | 689         |
| Övriga skulder   | 3 703                                       | 0                   | 3 703       |
| Upplupna kostnader och förbetalda intäkter                                     | 37 936                                      | 0                   | 37 936      |
| Summa kortfristiga skulder   | 57 516                                      | 15 398              | 72 914      |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder                                   | 420 664                                     | 97 550              | 518 214     |

## INNEHÅLL

## KORT OM FUNNEL

## ÅRET I KORTHET

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - KONCERNEN

## FINANSIELLA RAPPORTER

## - MODERBOLAGET

## NOTER

## STYRELSENS UNDERSKRIFTER

## REVISIONSBERÄTTELSE

## DEFINITIONER

## NOTER

40

MODERBOLAGET | Rapport över resultat i sammandrag  
för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31

| Belopp i tkr                                      | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tkr) | IFRS justeringar | Enligt IFRS |
|---|---|------------------|-------------|
| Rörelsens intäkter                                | 103   | 0                | 103         |
| Summa intäkter                                    |   |                  |             |
| Övriga rörelsekostnader exklusive avskrivning     | -70   | 0                | -70         |
| Övriga externa kostnader                          |   |                  |             |
| Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar | -70   | 0                | -70         |
| Rörelseresultat                                   | 33  | 0                | 33          |
| Årets resultat tillika årets totalresultat        | 33  | 0                | 33          |

MODERBOLAGET | Rapport över totalresultat i sammandrag  
för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31

| Belopp i tkr   | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tkr) | IFRS justeringar | Enligt IFRS |
|--|---|------------------|-------------|
| Periodens resultat   | 33  | 0                | 33          |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat                    |   |                  |             |
| Summa poster som inte kan omföras till periodens resultat              | 0   | 0                | 0           |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat       |   |                  |             |
| Periodens resultat   |   |                  |             |
| Omräkningsdifferenser  | 0   | 0                | 0           |
| Summa poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | 0   | 0                | 0           |
| Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt                    | 33  | 0                | 33          |
| Summa totalresultat för perioden                                       | 33  | 0                | 33          |
| Summa totalresultat hämörigt till: Moderbolagets aktieägare            | 33  | 0                | 33          |

### MODERBOLAGET | Rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2020-12-31

| Belopp i tkr                                  | Enligt tidigare redovisningsprinciper (tkr) | IFRS justeringar | Enligt IFRS |
|---|---|------------------|-------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                             |   |                  |             |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                  |   |                  |             |
| Finansiella anläggningstillgångar             |   |                  |             |
| Aktier i koncernföretag                       | 730 195                                     | 0                | 730 195     |
| Uppskjutna skatetvåror                        | 0   | 0                | 0           |
| Fordringar hos koncernföretag                 | 549   | 0                | 549         |
| Andra långfristiga fordringar                 | 0   | 0                | 0           |
| Summa finansiella tillgångar                  | 730 744                                     | 0                | 730 744     |
| Summa anläggningstillgångar                   | 730 744                                     | 0                | 730 744     |
| Onsättningsstillgångar                        |   |                  |             |
| Kortfristiga fordringar                       |   |                  |             |
| Aktuella skatetvåror                          | 250   | 0                | 250         |
| Summa kortfristiga fordringar                 | 250   | 0                | 250         |
| Kassa och bank                                | 4 427                                       | 0                | 4 427       |
| Summa kassa och bank                          | 4 427                                       | 0                | 4 427       |
| Summa omsättningsstillgångar                  | 4 677                                       | 0                | 4 677       |
| Summa tillgångar                              | 735 421                                     | 0                | 735 421     |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b> |   |                  |             |
| <b>Eget kapital</b>                           |   |                  |             |
| Bunder eget kapital                           |   |                  |             |
| Aktiekapital                                  | 15 610                                      | 0                | 15 610      |
| Pågående nyemission                           | 0   | 0                | 0           |
| Fritt eget kapital                            |   |                  |             |
| Övertursfond                                  | 505 481                                     | 0                | 505 481     |
| Teckningsoption                               | 549   | 0                | 549         |
| Balanserat resultat                           | 205 854                                     | 0                | 205 854     |
| Årets resultat                                | 33  | 0                | 33          |
| Summa eget kapital                            | 727 527                                     | 0                | 727 527     |
| Långfristiga skulder                          |   |                  |             |
| Skulder till koncernföretag                   | 7 894                                       | 0                | 7 894       |
| Summa långfristiga skulder                    | 7 894                                       | 0                | 7 894       |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder  | 735 421                                     | 0                | 735 421     |

|                        |
|------------------------|
| KORT OM FUNNEL         |
| ÅRET I KORTHET         |
| FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE |
| FINANSIELLA RAPPORTER  |
| - KONCERNEN            |
| FINANSIELLA RAPPORTER  |
| - MODERBOLAGET         |

• NOTER

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

DEFINITIONER

**MODERBOLAGET | Rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2020-01-01**

| Belopp i tkr                                   | Enligt tillägsredovisningsprinciper (RS) | IFRS justeringar | Enligt IFRS |
|--|--|------------------|-------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |  |                  |             |
| Textkonst, ej inbetalt aktiekapital            | 316 712                                  | 0                | 316 712     |
| Anläggningstillgångar                          |  |                  |             |
| Finansieringsanläggningstillgångar             | 730 460                                  | 0                | 730 460     |
| Andelar i koncernföretag                       | 7 454                                    | 0                | 7 454       |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 737 914                                  | 0                | 737 914     |
| Summa finansiella tillgångar                   | 737 914                                  | 0                | 737 914     |
| Summa anläggningstillgångar                    | 737 914                                  | 0                | 737 914     |
| Omsättningsstillgångar                         |  |                  |             |
| Kortfristiga fordringar                        | 250                                      | 0                | 250         |
| Aktuell skattefordran                          | 250                                      | 0                | 250         |
| Summa kortfristiga fordringar                  | 250                                      | 0                | 250         |
| Kassa och bank                                 | 2 120                                    | 0                | 2 120       |
| Summa kassa och bank                           | 2 120                                    | 0                | 2 120       |
| Summa omsättningsstillgångar                   | 2 370                                    | 0                | 2 370       |
| Summa tillgångar                               | 1 056 996                                | 0                | 1 056 996   |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>  |  |                  |             |
| Eget kapital                                   |  |                  |             |
| Bundet eget kapital                            | 8 470                                    | 0                | 8 470       |
| Aktiekapital                                   | 7 140                                    | 0                | 7 140       |
| Pågående nyemission                            |  |                  |             |
| Fritt eget kapital                             | 505 481                                  | 0                | 505 481     |
| Överkursfond                                   | 151 347                                  | 0                | 151 347     |
| Balanserat resultat                            | 54 508                                   | 0                | 54 508      |
| Årets resultat                                 | 728 946                                  | 0                | 728 946     |
| Summa eget kapital                             | 728 946                                  | 0                | 728 946     |
| Långfristiga skulder                           | 329 252                                  | 0                | 329 252     |
| Skulder till koncernföretag                    | 329 252                                  | 0                | 329 252     |
| Summa långfristiga skulder                     | 329 252                                  | 0                | 329 252     |
| Kortfristiga skulder                           |  |                  |             |
| Skulder till koncernföretag                    | 260                                      | 0                | 260         |
| Övriga skulder                                 | 462                                      | 0                | 462         |
| Uppköpta lösenpapper och förutbetalda intäkter | 76                                       | 0                | 76          |
| Summa kortfristiga skulder                     | 798                                      | 0                | 798         |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder   | 1 056 996                                | 0                | 1 056 996   |

## Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med den internationella redovisningsstandarden International Financial Reporting Standards, IFRS och att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Koncernens resultat- och balansräkning, jämte moderbolagets resultat och balansräkning förelägs årsstämman för fastställande den 30 juni 2022.

Stockholm, 3/6 2022


Vår revisionsberättelse har lämnats den 7/6 2022


Ödlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Burholm  
Auktoriserad revisor

### INNEHÅLL

- KORT OM FUNNELL
- ÅRET I KORTHET
- FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
- FINANSIELLA RAPPORTER
  - KONCERNEN
  - FINANSIELLA RAPPORTER
  - MODERBOLAGET
- NOTER
- STYRELSENS UNDERSKRIFTER
- REVISIONSBERÄTTELSE
- DEFINITIONER


  
Mikael Johnsson  
Styrelseordförande

  
Sivanja Chandratillake  
Styrelseledamot

  
Fredrik Skantze  
Verkställande direktör

  
Aisten Zecha  
Styrelseledamot

  
Rebecka Lötthman Rydå  
Styrelseledamot

  
Magnus Lindhe  
Styrelseledamot

  
Renée Robinson Strömberg  
Styrelseledamot



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Funnel Holding AB (publ), org.nr 556731-9248

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Funnel Holding AB (publ) för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-43 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och rapporten över resultat och totalresultat samt rapporten över finansiell ställning för koncernen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-3. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet



2022071832316

om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Funnel Holding AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

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

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

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



2022071832317

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Burholm  
Auktoriserad revisor



## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

**Signerat med Svenskt BankID**

**2022-06-07 15:29:42 UTC**

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Burholm

Datum

Peter Burholm

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2022071832318



# Definitioner

| Nyckeltal                      | Definition och beskrivning                         |
|--------------------------------|--|
| Annual Recurring Revenue (ARR) | Årliga återkommande intäkter vid en given tidpunkt |
| Soliditet                      | Eget kapital dividerat med totala tillgångar       |



- INNEHÅLL
- KORT OM FUNNEL
- ÅRET I KORTHET
- FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
- FINANSIELLA RAPPORTER
  - KONCERNEN
  - FINANSIELLA RAPPORTER
    - MODERBOLAGET
- NOTER
- STYRELSENS UNDERSKRIFTER
- REVISIONSBERÄTTELSE
- DEFINITIONER