

Delårsrapport januari – mars 2017 för

Pepins Group AB (publ)

siffror inom parantes avser samma tidpunkt föregående år

- Koncernens intäkter för perioden januari-mars uppgår till 3.508 (1.699) TSEK och består av moderbolagets intäkter.
- Moderbolagets intäkter för perioden januari-mars ökade med 106 % till 3.508 TSEK (1.699). Ökningen är till största del hänförligt till utökning av verksamheten avseende aktiebaserad crowdfunding men också tack vare ökad handel på Alternativa listan.
- Koncernens resultat för kvartal 1 uppgick till -3.972 (-1.247) TSEK. Moderbolagets resultat efter finansiella poster blev - 3.656 TSEK (-1.104). Det lägre resultatet för kvartal 1 jämfört med motsvarande period föregående år beror på utökad verksamhet och en förskjutning av pågående crowdfunding-projekt till kommande kvartal.
- Aktiehandeln har under kvartal 1 omsatt aktier för 57,8 MSEK (28,3) vilket motsvarar en ökning med 104 %.
- Likvida medel i koncernen uppgick den 31 mars till 17,0 (11,7) MSEK och i moderbolaget till 11,3 MSEK (3,8).
- Alternativa Listans index AltX uppgick till 261,8 den 31 mars 2017 vilket motsvarar en uppgång med 4 % under året.

Verksamheten

Bolaget har fortsatt att utveckla crowdfunding-verksamheten under kvartalet, därutöver bedriver bolaget handel i onoterade bolag. Aktiehandeln bedrivs som tidigare via de olika listorna Alternativa Listan, Pepins Market, Mäklarlistan och Interna Listan.

Under kvartal 1 har en emission om 21 mkr i finska Naava avslutats och var den första emission Pepins gjort i ett utländskt bolag. Tre andra emissioner påbörjades även i kvartalet. Två av dessa är efter kvartalets utgång framgångsrikt avslutade och kommer generera intäkter under andra kvartalet. En av emissionerna nådde inte miniminivån och fullföljdes därmed ej.

Aktiehandeln har utvecklats positivt under 2017. Handelsvolymen ökade med 104 % till 261,8 MSEK (251,6). Antalet bolag upptagna för handel var 33 st (34).

Verksamheten bedrivs i moderbolaget Pepins Group AB med kontor i Sickla. Per den 31 mars arbetade 17 (8) anställda och 4 (5) konsulter.

Ny VD, Julia Reuszner, tillträdde i januari 2017.

Ekonomisk utveckling

Koncern

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Pepins Group AB och dess helägda dotterbolag Pepins Nordic AB vars verksamhet består i utveckling av teknisk plattform för crowdfunding.

Nettointäkterna under kvartal 1 uppgick till 3.508 (1.699) TSEK och utgörs av moderbolagets intäkter. Rörelsens kostnader uppgick till 7.480 (2.946) TSEK. Ökningen av intäkter och kostnader beror till största del på utökning av verksamheten hänförlig till Investment crowdfunding, men även ökad aktiehandel.

Koncernens likvida medel uppgick till 17.016 (11.681) TSEK. För mer finansiell information, se bifogade resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys för koncernen.

Moderbolag

Nettointäkterna under kvartal 1 uppgick till 3.508 TSEK (1.699). I posten ingår s.k. "Provisionsintäkter" vilka i sin tur inkluderar årsavgifter från bolagen och intäkter från aktiehandel (netto) samt "Företagsrådgivning" där bl a intäkter från crowdfundingverksamheten ingår. De stigande intäkterna kommer i första hand från crowdfunding-verksamheten, men också genom ovan nämnda ökning i aktiehandeln. Rörelsens kostnader uppgick till 7.164 (2.803) TSEK. Ökningen av kostnader beror till största del på utökning av verksamheten hänförlig till crowdfunding. Resultatet för kvartal 1 uppgår till -3.656 (-1.104) TSEK, det lägre resultatet beror på utökad verksamhet och en förskjutning av pågående projekt till kommande kvartal.

Likvida medel uppgick per 31 mars till 11.326 TSEK jämfört med 3.814 TSEK samma tid i fjol. För mer finansiell information, se bifogade resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys.

Händelser efter periodens utgång

Tre emissioner har framgångsrikt avslutats under april och maj och en emission uppnådde inte miniminivån och genomfördes därför inte.

Övrigt

Under kvartal 1 har 1.538 aktier omsatts i Pepins Group AB (publ) till kurser mellan 1.500 och 1.700 kr, varav senast betalt var 1.700 kr.

Alternativa Listans index AltX uppgick den 31 mars 2017 till 261,8 en ökning under året på 4 %. För motsvarande period visar Stockholmbörsen (OMXSPI) en uppgång på ca 5,3 %. Sedan starten av AltX i november 2004 har index gått upp med 161,8 %.

Nästa finansiella information avser perioden januari-juni 2017 och kommer att publiceras måndagen den 14 augusti 2017.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 15 maj 2017

Julia Reuszner
VD, Pepins Group AB (publ)

RESULTATRÄKNING, koncern (TSEK)

	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteintäkter	4	0	5
Räntekostnader	-2	0	-121
Räntenetto	2	0	-116
Provisionsintäkter	3 657	1 733	19 921
Provisionskostnader	-151	-34	-611
Provisionsnetto	3 506	1 699	19 310
Summa rörelsens intäkter	3 508	1 699	19 194
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	-7 176	-2 928	-21 980
- varav personalkostnader	-3 663	-1 909	-10 283
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-304	-18	-949
Summa rörelsens kostnader	-7 480	-2 946	-22 929
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	0	0	-370
PERIODENS RESULTAT	-3 972	-1 247	-4 105

NYCKELTAL	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
Rörelseintäkter, TSEK	3 508	1 699	19 194
Rörelsekostnader, TSEK	-7 480	-2 946	-22 929
Periodens resultat, TSEK	-3 972	-1 247	-4 105
Resultat per aktie, SEK	-34	-15	-35
Eget kapital, TSEK	29 037	24 719	32 669
Eget kapital per aktie, SEK	247	294	278
Soliditet, %	87%	82%	82%
Antal utestående aktier, st	117 516	83 940	117 516

BALANSRÄKNING, koncern (TSEK)

2017-03-31 2016-03-31 2016-12-31

Utlåning till kreditinstitut	17 016	11 681	19 889
Utlåning till allmänheten	1 467	-	4 390
Goodwill	6 021	6 021	6 021
Aktier i övriga företag	50	5 091	50
Immateriella anläggningstillgångar	4 693	5 933	4 989
Materiella anläggningstillgångar	81	77	83
Övriga fordringar	298	645	86
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	3 611	661	4 099
SUMMA TILLGÅNGAR	33 238	30 109	39 607

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Övriga skulder	1 699	3 775	3 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 502	1 615	3 081
Summa skulder	4 201	5 390	6 937

Minoritetsintresse	-	4 235	-
--------------------	---	-------	---

Aktiekapital	11 752	8 394	11 752
Fond för utvecklingsutgifter	193	-	412
Överkursfond	26 858	14 436	26 599
Fond för verkligt värde	0	66	0
Balanserat resultat	-5 794	-1 165	-1 988
Periodens resultat	-3 972	-1 247	-4 105
Summa eget kapital	29 037	24 719	32 670
Summa skulder och eget kapital	33 238	30 109	39 607

KASSAFLÖDESANALYS, koncern (TSEK)	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-3 972	-1 247	-4 105
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	304	18	1 385
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 668	-1 229	-2 720
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	3 199	500	-6 769
Minskning (-) / ökning (+) av rörelseskulder	<u>-2 736</u>	<u>482</u>	<u>2 030</u>
	463	982	-4 739
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 205	-247	-7 459
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7	-772	-815
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	340	-6	15 458
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 873	-1 025	7 183
Likvida medel vid periodens början	19 889	12 706	12 706
Likvida medel vid periodens slut	17 016	11 681	19 889

RESULTATRÄKNING, moderbolag (TSEK)

	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteintäkter	4	0	3
Räntekostnader	-2	0	-2
Räntenetto	2	0	1
Provisionsintäkter	3 657	1 733	19 921
Provisionskostnader	-151	-34	-611
Provisionsnetto	3 506	1 699	19 310
Summa rörelsens intäkter	3 508	1 699	19 311
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	-7 082	-2 787	-21 934
- varav personalkostnader	-3 663	-1 341	-9 623
Avskrivningar, anläggningstillgångar	-82	-16	-282
Summa rörelsens kostnader	-7 164	-2 803	-22 216
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	-	-	-370
PERIODENS RESULTAT	-3 656	-1 104	-3 274

NYCKELTAL, moderbolag

	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
Rörelseintäkter, TSEK	3 508	1 699	19 311
Rörelsekostnader, TSEK	-7 164	-2 803	-22 216
Periodens resultat, TSEK	-3 656	-1 104	-3 274
Resultat per aktie, SEK	-31	-13	-28
Eget kapital, TSEK	35 241	25 339	38 557
Eget kapital per aktie, SEK	300	302	328
Soliditet, %	91%	93%	96%
Antal utestående aktier, st	117 516	83 940	117 516

BALANSRÄKNING, moderbolag (TSEK)

2017-03-31 2016-03-31 2016-12-31

Utlåning till kreditinstitut	11 326	3 814	13 519
Utlåning till allmänheten	1 467	-	4 390
Aktier i dotterbolag	20 911	20 411	20 411
Aktier i övriga företag	50	435	50
Immateriella anläggningstillgångar	1 193	1 557	1 270
Materiella anläggningstillgångar	50	35	49
Övriga fordringar	117	258	43
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	3 577	661	4 064
SUMMA TILLGÅNGAR	38 692	27 171	43 796

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Övriga skulder	1 556	1 214	3 429
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 895	618	1 810
Summa skulder	3 451	1 832	5 239

Aktiekapital	11 752	8 394	11 752
Reservfond	1 056	1 056	1 056
Överkursfond	41 029	28 593	40 689
Fond för verkligt värde	0	66	0
Balanserat resultat	-14 940	-11 666	-11 666
Periodens resultat	-3 656	-1 104	-3 274
Summa eget kapital	35 241	25 339	38 557
Summa skulder och eget kapital	38 692	27 171	43 796

KASSAFLÖDESANALYS, moderbolag (TSEK)	Jan-mars 2017	Jan-mars 2016	Jan-dec 2016
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-3 656	-1 104	-3 274
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	82	16	718
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 574	-1 088	-2 556
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	3 336	430	-7 148
Minskning (-) / ökning (+) av rörelseskulder	-1 788	818	4 225
	1 548	1 248	-2 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 026	160	-5 480
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 826	-288	-331
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	340	-7	15 381
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3 512	-135	9 570
Likvida medel vid periodens början	13 519	3 949	3 949
Likvida medel vid periodens slut	11 326	3 814	13 519