

Mediacle Group AB (publ)
Org nr 559026-5566

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- koncernresultaträkning	7
- koncernbalansräkning	8
- koncernens förändringar i eget kapital	10
- kassaflödesanalys för koncernen	11
- moderbolagets resultaträkning	12
- moderbolagets balansräkning	13
- moderbolagets förändringar i eget kapital	14
- kassaflödesanalys för moderbolaget	15
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	16

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Cx ss Jm A-77

Förvaltningsberättelse

Kort om Mediacle

Mediacle erbjuder ett helhetskoncept inom digital media riktat mot IT-företag inom iGaming-branschen över hela världen. Bolaget har fem affärsområden:

- Programvara
- Design & Utveckling
- Digital Marketing
- Lead Generation
- B2C varumärken

Bolagets starka team erbjuder allt som behövs inom iGaming-ekosystemet på en och samma plats; allt från varumärkesbyggande, design och utveckling till lead-generation, digital marknadsföring och CRM.

Mediacle är nischade inom digital media och IT-lösningar och arbetar med några av de framgångsrikaste klienterna inom iGaming-industrin. Bolagets växande lista över globala kunder är ett kvitto på Bolagets exceptionella kvalitetstjänster och ett flexibelt tillvägagångssätt. Var och en av Bolagets kunder får skräddarsydda lösningar - skräddarsydda för att passa deras specifika krav på det mest kostnadseffektiva sättet.

VD har ordet

Vi är mycket glada över att presentera vårt resultat för räkenskapsåret 2019. Det senaste året har varit ett händelserikt och exceptionellt år för vår verksamhet. Vi har gjort stora framsteg med att bygga upp vår verksamhet genom att avyttra den olönsamma verksamheten i Pantaluren och fokusera på de mer lönsamma verksamhetsområdena. Detta har i sin tur hjälpt oss att bygga en lönsam grupp av företag. Vi växer, vi har goda marginaler och vår verksamhet vilar på en stabil grund.

När jag tittar tillbaka på det senaste året är det anmärkningsvärt hur mycket vi har åstadkommit, inte bara när det gäller ekonomiska resultat utan i även i vårt engagemang för att hjälpa kunder och intressenter världen över. 2019 var vårt bästa år hittills när det gäller nya kunder och vi har fått in några av de största namnen inom spelindustrin så som Leo Vegas, GiG, ComeOn, Hero Gaming, Royal Panda och Tipster.

Operativt har vi för 2019 levererat ett imponerande resultat med en omsättning på 31 MSEK (5,5 MSEK) och ett EBITDA på 18,3 MSEK (-2,7 MSEK). EBITDA per aktie för 2019 uppgick till 1,47 SEK. Vår balansräkning är stark och ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten möjliggör fortsatt tillväxt och investeringar i nya produkter och tjänster.

Nu ser vi med tillförsikt ser fram emot 2020 och de möjligheter som ligger framför oss. Vi har en stark bas av befintliga och nya kunder som driver vår tillväxt. Dessutom har vårt inträde i spelstudiobranchen öppnat upp många nya möjligheter då det utgör ett perfekt komplement till vårt befintliga sortiment av IT-produkter och tjänster. Därmed kan vi öka vår försäljning till våra befintliga kundrelationer och även attrahera nya kunder. Vi räknar med att under 2020 lansera vårt första egenutvecklade spel. För att snabbt öka vår tillväxt ytterligare kommer vi att fortsätta utvärdera potentiella förvärv som kompletterar vår befintliga affärsmodell och ger oss synergieffekter.

Vi fortsätter vårt arbete med att bli den mest attraktiva programvaru- och tjänsteleverantören till spelbranschen.

Cx 9 JH Qy

Verksamheten under 2019

Mediacle Group AB, f.d. Pantaluren Group AB, förvärvade i mars 2019 samtliga aktier i Mediacle Ltd. Det nya dotterbolaget, med säte i London, bedriver verksamhet inom IT, webbutveckling och digital marknadsföring. Bland kunderna finns flera av de mest framgångsrika företagen inom iGaming-industrin. I samband med detta förvärv tillsätts Santosh Jain, tidigare ägare till Mediacle Ltd, som verkställande direktör för Mediacle Group AB. Ett villkor för förvärvet är att det indiska bolaget Mediacle Technologies LLP skall bli ett helägt dotterbolag till Mediacle Ltd. Så har också skett i början av 2020.

Dotterbolaget Pantaluren AB har länge dragits med stora lönsamhetsproblem och beslut fattas att avveckla verksamheten som omfattade handel med begagnad elektronikutrustning, främst mobiltelefoner. I augusti 2019 avyttras Pantaluren AB och därmed är koncernens verksamhet renodlad och fullt fokus kan nu läggas på att expandera inom den betydligt mer lukrativa IT-industrin.

Bland de väsentligaste händelserna under 2019 kan särskilt framhållas följande:

Första kvartalet

- Bolaget undertecknar SPA om att förvärva Mediacle Limited.
- Bolaget håller den 6 mars en extra bolagsstämma där beslut om att förvärva Mediacle Ltd fattas. Bolaget namnändrar i samband med förvärvet från Pantaluren Group AB till Mediacle Group AB.
- Bolaget tillsätter Santosh Jain som ny verkställande direktör för Mediacle Group AB.

Andra kvartalet

- Världens största Bitcoin-loteri, Crypto Millions Lotto, tillkännagav lanseringen av sitt affiliate-program i samarbete med Mediacle. Crypto Millions Lotto affiliate-program kommer att drivas av Mediacles affiliate-plattform (MAP™).
- Mediacle tillkännager att de har utökat sitt partnerskap med Nektan för att inkludera utbudet av affiliate programvara och tjänster.

Tredje kvartalet

- Pantaluren AB avyttras för att förbättra fokus på kärnverksamhet. Försäljningspriset uppgår till 1,1 MSEK.
- Play Gamified lanserar sitt partnersprogram med Mediacle.
- Tipster går ihop med Mediacle för dess nya partnerprogram samt att LeoVegas ansluter sig till Mediacle för lokaliserings- och konsulttjänster.

Fjärde kvartalet

- Mediacle deltar vid SiGMA 2019, vilket är ett av de mest prominenta årliga iGaming-evenemangen.
- Mediacle nominerade till bästa marknadsförings- och tjänsteleverantören i kategorin "Sports & Casino" av SBC Awards 2019.
- Mediacle ingår avtal med Hero Gaming.
- Mediacle slår sig in på den amerikanska marknaden och ingår avtal med sin första amerikanska klient.
- ComeOn tecknar avtal med Mediacle för dess lokaliserings- och konsulttjänster.

G S Jule Oy

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Mediacle Ltd förvärvar per 1 januari 2020 samtliga aktier i Mediacle Technologies LLP med säte i Bangalore, Indien. Förvärvet kompletterar den verksamhet som bedrivs i Storbritannien.
- Mediacle lanserar en ny spelstudio som kommer att integreras som ett nytt helägt dotterbolag på Malta och det planeras att släppa flera spel under det närmaste året.
- I avtalet om förvärvet av Mediacle Ltd fanns en earn out-klausul, enligt vilken en tilläggsköpeskilling skulle kunna utgå med maximalt 25 MSEK under förutsättning att vissa resultat uppnåddes under en period om tolv månader efter förvärvet. När den perioden nu gått till ända står det klart att säljaren uppfyllt kriterierna för en tilläggsköpeskilling om 15 MSEK. Någon ytterligare tilläggsköpeskilling kommer inte att utgå. Den balansmässiga effekten av detta är att posten aktier i dotterföretag i moderbolaget ökats med 15 MSEK och i koncernen har posten goodwill ökats med samma belopp. Dessa ökningar har bokförts per 2019-12-31. De årliga goodwillavskrivningarna kommer under en period av fem år att öka med 3 MSEK per år med start i Q2 2020.

Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

Vi har en spännande tid framför oss och vi är redo att ta oss an de utmaningar och möjligheter som finns på den globala marknaden. Vi kommer, med god lönsamhet, att fortsätta att växa inom alla våra verksamhetsområden. Vi kommer att hålla fast vid vår strategi att expandera på olika tillväxtmarknader. Det möjliggörs genom vårt stora nätverk, främst i Storbritannien och Indien. Vi kommer också att fortsätta att investera i vår produkt- och tjänsteförteckning, inkluderande vår spelstudio, som ger oss möjlighet att få en hävstång på befintliga kundrelationer såväl som att attrahera nya kunder.

Mediacle erbjuder ett flertal olika produkter och tjänster och bolaget har många olika kunder från ett flertal olika länder. Detta ger en stabilitet och minskar affärsrisken. Det finns dock alltid en risk att konkurrenssituationen gör att vi förlorar kunder eller att vi tvingas till reducerade priser, vilket slår mot vårt resultat.

Globalt så påverkas hela världen av den nu pågående Coronapandemin. Mediacle har en stor del av sina intäkter från gaming-industrin, vilket är en bransch som inte, i vart fall inte ännu, påverkats negativt av pandemin. Andra branscher har dock påverkats negativt och kortsiktigt så skulle det kunna komma att medföra en negativ resultatpåverkan.

Organisation

Mediacle Group AB, med säte i Stockholm, är moderföretag i Mediacle-koncernen. Varken Moderbolaget, med säte i Stockholm, eller dotterbolaget Mediacle Ltd, med säte i London, har under 2019 haft någon fast anställd personal utöver den verkställande direktören. Kundprojekt har outsourcats till närstående företag och konsulter. Bolagets styrelse har bestått av fyra ledamöter. Mediacle Technologies LLP med säte i Bangalore, Indien, är sedan januari 2020 ett helägt dotterbolag till Mediacle Ltd och hanterar koncernens teknologiprojekt.

Ändringar jämfört med tidigare avlämnad rapport

Efter publiceringen av bokslutskommunikén och rapporten för fjärde kvartalet 2019 har siffrorna ändrats något. Orsaken är en sent avlämnad revisionsrapport för det brittiska dotterbolaget Mediacle Ltd. Avvikelseerna är inte så betydande att vi bedömer att behov att specificera dem föreligger. Vi vill dock uppmärksamma på att ändringar har skett och de påverkar såväl resultat- som balansräkning, förändring av eget kapital, kassaflödesanalys och vissa noter.

Cx 8 21 21 77

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Ersättning till styrelse och VD

I enlighet med årsstämmobeslut har styrelsearvodet för ordförande uppgått till ett prisbasbelopp och till övriga styrelseledamöter med ett halvt prisbasbelopp.

Bolagets verkställande direktör, verksam i London och Bangalore, har till moderbolaget för sitt arbete under perioden april till december 2019 fakturerat 1 292 393 kr.

Aktieägare

Bolagets största ägare per 2019-12-31 var:

	<u>Antal aktier</u>	<u>Andel (%)</u>
Santosh Jain	10 592 899	84,00
New Equity Venture International AB	637 771	5,06
AB B21 Invest	575 529	4,57
Avanza Pension	426 444	3,38
Richard Näsström	100 000	0,79
Övriga ca 500 ägare	277 951	2,20
	<u>12 610 594</u>	<u>100,00</u>

Flerårsjämförelse

Koncernens och moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Koncernen</u>					
Nettoomsättning	tkr	30 967	5 493	7 429	2 860
Resultat efter finansiella poster	tkr	4 699	-2 728	-6 848	-3 725
Balansomslutning	tkr	135 252	5 447	8 251	4 442
Soliditet	%	68,4	93,6	96,0	89,3
Antal anställda	st	1	2	2	2
<u>Moderbolaget</u>					
Nettoomsättning	tkr	944	380	920	175
Resultat efter finansiella poster	tkr	-13 975	-891	-1 022	-2 137
Balansomslutning	tkr	125 635	14 540	15 307	5 763
Soliditet	%	71,1	98,7	99,6	96,4
Antal anställda	st	1		1	2

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

G S Jil Q H

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	102 436 518
Balanserade vinstmedel	-5 498 528
Årets förlust	-13 974 651
	82 963 339

kronor

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att
vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning balanseras

	82 963 339
kronor	82 963 339

Cx S3 ~~33~~ Q 11

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

7(23)

	Not	2019	2018
Koncernresultaträkning			
Nettoomsättning	2	30 967 408	5 492 901
Övriga rörelseintäkter		155 609	1 673
		<u>31 123 017</u>	<u>5 494 574</u>
Rörelsens kostnader		-2 325 324	-4 090 002
Handelsvaror		-10 229 025	-2 465 492
Övriga externa kostnader	3	-253 410	-944 541
Personalkostnader	4		
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5, 6	-13 896 539	-730 108
		<u>-26 704 298</u>	<u>-8 230 143</u>
		4 418 719	-2 735 569
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella investeringar		1 149 815	-
Resultat från andelar i koncernföretag	7	24	7 941
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-869 422	-247
Räntekostnader och liknande resultatposter	8		
		<u>280 417</u>	<u>7 694</u>
		4 699 136	-2 727 875
Resultat efter finansiella poster			
Skatt på årets resultat	9	-4 109 764	-
		<u>589 372</u>	<u>-2 727 875</u>
Årets resultat			

Gx 5? Zuy A 71

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

8(23)

Koncernbalansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>	6	-	193 333
Varumärken	5	82 646 181	1 365 239
Goodwill			
		82 646 181	1 558 572
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>	10	13 851	-
Inventarier, verktyg och installationer		13 851	0
Summa anläggningstillgångar		82 660 032	1 558 572
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m.m.</u>		-	771 000
Färdiga varor och handelsvaror		0	771 000
<u>Kortfristiga fordringar</u>		2 859 549	142 047
Kundfordringar		500 540	259 615
Övriga kortfristiga fordringar		32 356 006	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
		35 716 095	401 704
<u>Kassa och bank</u>		16 875 735	2 715 590
Summa omsättningstillgångar		52 591 830	3 888 294
Summa tillgångar		135 251 862	5 446 866

G S 7/24 De 11

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

9(23)

	Not	2019-12-31	2018-12-31
Koncernbalansräkning			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	11	6 305 297	1 499 165
Aktiekapital		102 436 518	20 813 400
Övrigt tillskjutet kapital		-16 217 933	-17 212 314
Annat eget kapital inkl årets resultat			
Summa eget kapital		<u>92 523 882</u>	<u>5 100 251</u>
Leverantörsskulder		428 229	141 012
Aktuella skatteskulder		5 159 319	-
Övriga kortfristiga skulder		35 588 068	72 924
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 552 364	132 679
		<u>42 727 980</u>	<u>346 615</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>135 251 862</u>	<u>5 446 866</u>

G S ~~201~~ Q H

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Koncernens förändringar i eget kapital

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01		1 499 165	20 813 400	-14 484 439	7 828 126
Årets resultat				-2 727 875	-2 727 875
Eget kapital 2018-12-31		1 499 165	20 813 400	-17 212 314	5 100 251
Nyemission		5 555 715	83 335 718	749 583	88 891 433
Nedsättning av aktiekapital		-749 583		589 372	-
Årets resultat					589 372
Omräkningsdifferenser och förändring i koncernsammansättning			-1 712 600	-344 574	-2 057 174
Eget kapital 2019-12-31		6 305 297	102 436 518	-16 217 933	92 523 882

G S ~~2019~~ Q 4

Kassaflödesanalys för koncernen

	2019	2018
Den löpande verksamheten	4 418 719	-2 735 569
Rörelseresultat före finansiella poster		
<u>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</u>	13 896 539	730 108
Avskrivningar och nedskrivningar	24	7 941
Erhållen ränta	-869 422	-247
Erlagd ränta	-2 031 169	-
Betald inkomstskatt		
	15 414 691	-1 997 767
	771 000	-511 950
Ökning/minskning varulager	-2 717 502	313 733
Ökning/minskning kundfordringar	-32 596 889	-189 199
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	287 217	-61 974
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 358 695	84 347
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		
	-17 482 788	-2 362 810
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Investeringsverksamheten	1 100 000	-
Sålda dotterföretag		-
	1 100 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
	14 310 638	-2 362 810
Årets kassaflöde	2 715 590	5 078 400
Likvida medel vid årets början	-150 493	-
Kursdifferenser i likvida medel		
	16 875 735	2 715 590
Likvida medel vid årets slut		

Förvärvet av dotterföretaget Mediacle Ltd har skett dels genom en apportemission och dels genom skuldföring av en del av köpeskillingen. Någon kontant betalning som påverkat kassaflödet har ej skett. Vidare har balansposter som funnits i dotterbolaget vid förvärvstidpunkten ej heller påverkat det faktiska kassaflödet, varför justeringar för detta har gjorts.

G S J H

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

12(23)

	Not	2019	2018
Moderbolagets resultaträkning			
Nettoomsättning	2	944 162	380 000
Övriga rörelseintäkter		-	1 673
		<u>944 162</u>	<u>381 673</u>
Rörelsens kostnader		-1 226 536	-
Handelsvaror	3	-2 026 208	-1 166 099
Övriga externa kostnader	4	-172 811	-106 011
Personalkostnader		<u>-3 425 555</u>	<u>-1 272 110</u>
Summa rörelsens kostnader		-2 481 393	-890 437
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster	7	-10 670 000	-
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-823 258	-86
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-11 493 258</u>	<u>-86</u>
Summa resultat från finansiella poster		-13 974 651	-890 523
Resultat efter finansiella poster			
Skatt på årets resultat	9	-	-
Årets förlust		<u>-13 974 651</u>	<u>-890 523</u>

G S ~~July~~ Q 11

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

13(23)

Moderbolagets balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>	12	123 891 432	10 820 000
Andelar i koncernföretag			
		<u>123 891 432</u>	<u>10 820 000</u>
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>		-	1 343 724
Fordringar hos koncernföretag		500 540	18 101
Övriga kortfristiga fordringar		148 795	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>649 335</u>	<u>1 361 825</u>
		<u>1 094 174</u>	<u>2 358 414</u>
<u>Kassa och bank</u>			
		<u>1 743 509</u>	<u>3 720 239</u>
Summa omsättningstillgångar			
		<u>125 634 941</u>	<u>14 540 239</u>
Summa tillgångar			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>	11	6 305 297	1 499 165
Aktiekapital			
<u>Fritt eget kapital</u>		102 436 518	19 100 800
Överkursfond		-5 498 527	-5 357 587
Balanserat resultat		-13 974 651	-890 523
Årets förlust			
		<u>82 963 340</u>	<u>12 852 690</u>
		<u>89 268 637</u>	<u>14 351 855</u>
Summa eget kapital			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		180 575	53 052
Övriga skulder		35 174 934	40 332
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 010 795	95 000
		<u>36 366 304</u>	<u>188 384</u>
Summa kortfristiga skulder			
		<u>125 634 941</u>	<u>14 540 239</u>
Summa eget kapital och skulder			

S 8 741 11

Moderbolagets förändringar i eget kapital

	<u>Not</u>	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkursfond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Eget kapital 2018-01-01		1 499 165	19 100 800	-4 335 958	-1 021 629	15 242 378
Omföring av föregående års resultat		-	-	-1 021 629	1 021 629	-
Årets resultat		-	-	-	-890 523	-890 523
Eget kapital 2018-12-31		1 499 165	19 100 800	-5 357 587	-890 523	14 351 855
Omföring av föregående års resultat				-890 523	890 523	-
Nyemission		5 555 715	83 335 718	-	-	88 891 433
Minskning av aktiekapitalet		-749 583	-	749 583	-	-
Årets resultat		-	-	-	-13 974 651	-13 974 651
Eget kapital 2019-12-31		6 305 297	102 436 518	-5 498 527	-13 974 651	89 268 637

G S *[Signature]* *[Signature]* H

Kassaflödesanalys för moderbolaget

	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 481 393	-890 436
Erlagd ränta	-823 258	-86
	-3 304 651	-890 522
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	712 490	-1 570 058
Ökning/minskning leverantörsskulder	127 523	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	100 398	123 890
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 364 240	-2 336 690
Investeringsverksamheten		
Sålda dotterföretag	1 100 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 100 000	0
Årets kassaflöde	-1 264 240	-2 336 690
Likvida medel vid årets början	2 358 414	4 695 104
Likvida medel vid årets slut	1 094 174	2 358 414

Förvärvet av dotterföretaget Mediacle Ltd har skett dels genom en apportemission och dels genom skuldföring av en del av köpeskillingen. Någon kontant betalning som påverkat kassaflödet har ej skett.

Cx S Zyll Q 4

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de dotterföretag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden vilket innebär att eget kapital som fanns i dotterföretagen vid förvärvstidpunkten elimineras i sin helhet. I koncernens eget kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens eget kapital som tillkommit efter förvärvet.

Om det koncernmässiga anskaffningsvärdet för aktierna överstiger det i förvärvsanalysen upptagna värdet av bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden som koncernmässig goodwill. Detta värde skrivs av koncernmässigt under en period uppgående till 5 år. Avskrivningstakten baseras på förvärvens långsiktiga strategiska betydelse för koncernen.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

Vid omräkning av utländska dotterföretag används dagskursmetoden. Detta innebär att balansräkningarna omräknas efter balansdagens valutakurser och att resultaträkningarna omräknas efter periodens genomsnittskurser. De omräkningsdifferenser som därvid uppkommer förs direkt mot koncernens eget kapital.

Andelar i koncernföretag

I moderbolaget redovisas andelar i koncernföretag initialt till anskaffningsvärdet vilket inkluderar eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av andelarna. Emissionslikvider och aktieägartillskott läggs till anskaffningsvärdet. Skulle det verkliga värdet vara lägre än det redovisade värdet skrivs andelarna ned till det verkliga värdet om värddnedgången kan antas vara bestående.

Intäkter

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Tjänsteuppdrag

För tjänsteuppdrag till fast pris redovisas de inkomster och utgifter som är hänförliga till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad.

C S ZH de H

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

För tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Inkomstskatter

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

Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden uppgår till fem år.

Företaget tillämpar kostnadsföringsmodellen avseende internt upparbetade immateriella tillgångar. Utgifterna för detta redovisas som kostnad när de uppkommer.

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Avskrivningstiden uppgår till fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används och avskrivningstiden är 5 år. Avskrivningar görs från den tidpunkt då tillgången tas i kommersiellt bruk.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet per balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris, minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Q s Zil A H

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Förvärvet av dotterföretaget Mediacle Ltd har skett dels genom en apportemission och dels genom skuldföring av en del av köpeskillingen. Någon kontant betalning som påverkat kassaflödet har ej skett. Vidare har balansposter som funnits i dotterbolaget vid förvärvstidpunkten ej heller påverkat det faktiska kassaflödet, varför justeringar för detta har gjorts.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader

	Koncernen <u>2019</u>	<u>2018</u>	Moderbolaget <u>2019</u>	<u>2018</u>
Gibraltar	8 134 878	-	-	-
Storbritannien	6 554 703	-	-	-
Malta	5 521 923	-	-	-
Övriga EU	6 793 785	5 492 901	944 162	380 000
Övriga världen	3 962 119	-	-	-
Summa	<u>30 967 408</u>	<u>5 492 901</u>	<u>944 162</u>	<u>380 000</u>

Koncernens omsättning 2018, som då omfattade försäljning av begagnad elektronikutrustning, avser enbart Sverige. Moderbolagets omsättning avser såväl 2018 som 2019 endast Sverige.

Cx 9 Jvd Q7

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Not 3 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<u>Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB</u>				
Revisionsuppdraget	75 125	143 568	36 063	113 013
Summa	<u>75 125</u>	<u>143 568</u>	<u>36 063</u>	<u>113 013</u>
<u>Hazelwoods LLP</u>				
Revisionsuppdraget	65 175	-	-	-
Summa	<u>65 175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>140 300</u>	<u>143 568</u>	<u>36 063</u>	<u>113 013</u>

Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB har reviderat moderbolaget och det avyttrade dotterbolaget W & IT Solutions II AB (fd Pantaluren AB). Hazelwoods LLP har reviderat det brittiska dotterbolaget Mediacle Ltd.

Not 4 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Medelantalet anställda	1	2	1	-
Män	-	-	-	-
Totalt	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader				
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	-157 108	-60 667	-157 108	-60 666
Löner och ersättningar till övriga anställda	-66 329	-658 053	-5 000	-20 000
	<u>-223 437</u>	<u>-718 720</u>	<u>-162 108</u>	<u>-80 666</u>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-29 973	-225 821	-10 703	-25 345
Totalt	<u>-253 410</u>	<u>-944 541</u>	<u>-172 811</u>	<u>-106 011</u>

C s 7.11 06 7

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

20(23)

Not 5 Goodwill

	Koncernen 2019	2018
Ingående anskaffningsvärden	3 150 545	3 150 545
Årets förändringar	96 177 666	-
-Årets aktiverade utgifter, inköp	-3 150 545	-
-Försäljningar och utrangeringar		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	96 177 666	3 150 545
Ingående avskrivningar	-1 785 306	-1 155 198
Årets förändringar	2 100 360	-
-Försäljningar och utrangeringar	-13 846 539	-630 108
-Avskrivningar		
Utgående ackumulerade avskrivningar	-13 531 485	-1 785 306
Utgående restvärde enligt plan	82 646 181	1 365 239

Not 6 Varumärken

	Koncernen 2019	2018
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	475 000	475 000
Årets förändringar	-475 000	-
-Försäljningar och utrangeringar		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	475 000
Ingående ackumulerade avskrivningar	-281 667	-181 667
Årets förändringar	331 667	-
-Försäljningar och utrangeringar	-50 000	-100 000
-Avskrivningar		
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-281 667
Utgående restvärde enligt plan	0	193 333

S S ~~7/11~~ A Y

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag

	Koncernen 2019	2018	Moderbolaget 2019	2018
Realisationsresultat vid försäljningar	1 149 815	-	-10 670 000	-
Summa	<u>1 149 815</u>	<u>0</u>	<u>-10 670 000</u>	<u>0</u>

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen 2019	2018	Moderbolaget 2019	2018
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-869 422	-247	-823 258	-86
Summa	<u>-869 422</u>	<u>-247</u>	<u>-823 258</u>	<u>-86</u>

Not 9 Skatt på årets resultat

	Koncernen 2019	2018	Moderbolaget 2019	2018
Aktuell skatt	-4 109 764	-	-	-
Skatt på årets resultat	<u>-4 109 764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Redovisat resultat före skatt	4 699 136	-2 727 875	-13 974 651	-890 522
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4% (22%)	-1 005 616	600 131	2 990 575	195 914
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 963 172	-138 624	-2 283 380	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	216 450	-	-	-
Skatteeffekt av underskottsavdrag	-876 553	-461 507	-707 195	-195 914
Effekt av utländska skattesatser	519 127	-	-	-
Redovisad skattekostnad	<u>-4 109 764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>







Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen <u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-
Årets förändringar	13 851	-
-Genom förvärv av dotterföretag	<u>13 851</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>13 851</u>	<u>0</u>
Utgående restvärde enligt plan		

Not 11 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 12 610 594 (1 499 165) aktier med kvotvärde 0,50 kr. Samtliga aktier är av samma slag, med lika röstvärde och lika rätt till andel i bolagets kapital.

Not 12 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget <u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	10 820 000	9 620 000
Förvärv	108 891 432	-
Tilläggsköpeskilling	15 000 000	-
Försäljning	-10 820 000	-
Lämnat aktieägartillskott	-	1 200 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>123 891 432</u>	<u>10 820 000</u>
Utgående redovisat värde	<u>123 891 432</u>	<u>10 820 000</u>

Mediacle Limited

Org nr 08757407 Säte London, UK

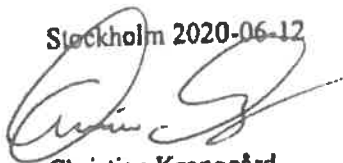
	<u>Kapital- andel %</u>	<u>Rösträts- andel %</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Bokfört värde 19-12-31</u>	<u>Bokfört värde 18-12-31</u>
Mediacle Limited	100	100	10	123 891 432	10 820 000
Pantaluren AB				<u>123 891 432</u>	<u>10 820 000</u>
Summa					

S S Järf A H

Mediacle Group AB (publ)
559026-5566

23(23)

Stockholm 2020-06-12



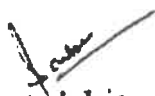
Christian Kronegård
Styrelsens ordförande



Jitesh Taprawat



Girish Girish



Santosh Jain
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-06-15

Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB



Thomas Jönsson
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Mediacle Group AB
Org.nr. 559026-5566

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Mediacle Group AB för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dessas finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god 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 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller 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.



Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Mediacle Group AB för år 2019 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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.



Carlsson & Partners
Revisionsbyrå AB

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

Stockholm den 15 juni 2020

HLB Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Thomas Jönsson', written over a horizontal line.

Thomas Jönsson
Auktoriserad revisor