

ÅRSREDOVISNING
för
Uequity One AB (publ)

Org. nr. 559261-8358

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

<u>Innehåll</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2 - 5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Förändring av eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Bokslutskommentarer med noter	10 - 19
Underskrifter	19

Styrelsen och verkställande direktören för Uequity One AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Alla belopp redovisas i kronor om inte annat anges.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Uequity One AB (publ) är ett investmentföretag. Bolaget startades 2020-07-02 och verksamheten påbörjades under inledningen av november 2020. Bolaget hade ett första förlängt räkenskapsår till 2021-12-31. Bolaget bildades som ett helägt dotterbolag till dess stiftare Villagulla Invest AB, org. nr. 559049-3713. Bolaget bedriver sin verksamhet i Stockholm. Verksamheten består i att förvärva och förvalta huvudsakligen onoterade, entreprenörsledda uppstartsbolag.

Bolaget är en externt förvalttad investeringsfond och bedriver sin verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551) samt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Utöver detta, även kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013, riktlinjer från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) samt Finansinspektionens föreskrifter. Då bolaget är ett investmentföretag och samtidigt en investeringsfond hänvisas det omväxlande till bolaget respektive fonden. Euroclear för register över andelsägare och deras innehav.

Bolagets AIF-förvaltare, FCG Fonder AB, har tillstånd som auktoriserad AIF-förvaltare och står under Finansinspektionens tillsyn. De har genom uppdragsavtal uppdragit åt Uequity AB, org. nr. 559261-8366, att förvalta bolagets tillgångar.

Bolaget finansierar sina investeringar med medel som erhålls vid utgivning av kapitalandelsbevis. Kapitalandelsbevisen med ISIN SE0015192091 är upptagna till handel på börsen NGM Nordic Growth Market med kortnamn UEQ1.

Bolagets förvaringsinstitut är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, org.nr. 516401-9811, en utländsk bank med filial i Sverige som huvudsakligen bedriver bank- och värdepappersrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna / bolagsordningen samt övervaka försäljning, inlösen, värdering och fondens intäkter och kostnader.

Hållbarhetsrapport

Fonden har för år 2022 klassificerats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades under år 2022 i förvaltarens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden var bl.a. omställningsrisker och klimatrisker. Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Klimatrisker är kopplade till risker som uppkommer genom ökade växthusgasutsläpp och global uppvärmning. Hållbarhetsrisker har under året 2022 hanterats i viss utsträckning genom att vissa branscher och sektorer exkluderats.

Förvaltaren bedömer att fondens integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen har reducerat negativ inverkan på avkastningen under år 2022.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under år 2022.

Bolagets verksamhet under året

Bolaget har under verksamhetsåret genomfört tilläggsinvesteringar i fem av de totalt åtta portföljbolagen där innehav finns. Totalt har 10,5 mkr investerats. Bolaget har inte gjort några avyttringar under året. Ett av portföljbolagen har under året gått i konkurs vilket är Mode Cold Brew AB.

Resultat och ställning

Rörelsekostnader

Bolagets kostnader under perioden uppgår till totalt -954 tkr. Fast förvaltningsarvode uppgår till -4 870 tkr och +6 290 tkr avser rörligt arvode (vändning av per 2021-12-31 upplupet rörligt arvode) sammantaget +1 400 tkr som avser förvaltningsarvode till AIF-förvaltaren. -735 tkr avser personalkostnader. Övriga kostnader utgörs av kostnader till fondkommissionärer, börshus, advokater och konsulter tot. 1 639 tkr.

Värdeförändring från finansiella anläggningstillgångar

AIF-förvaltarens värderingar av Fondens innehav är de som redovisas. Värdeförändringar av innehaven under året uppgår totalt till -95,4 mkr. Större negativa omvärderingar har gjorts av innehaven i Abacer Invest AB (-50,8 mkr) och i Esportal AB (-34,8 mkr).

Värdeförändring långfristiga skulder

Kapitalandelslånet/kapitalandelsbevisen värderas till aktuell NAV-kurs av AIF-förvaltaren, NAV-kursen motsvarar värdet av Bolagets nettotillgångar minus aktiekapitalet. Årets värdeförändring av kapitalandelsbevisen uppgår till 96 mkr vilket redovisas som en finansiell intäkt.

Finansiering

Bolaget har under föregående verksamhetsår givit ut kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr. Det genomsnittliga emissionspriset uppgick till 101.54% av nominellt belopp. Bolaget har per balansdagen 2022-12-31 utestående kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr med ett verkligt värde, NAV, uppgående till 110,31 mkr.

Net Asset Value (NAV)

AIF-förvaltarens beräkning av NAV-kursen per 2022-12-31 uppgick till 58,75. Bolagets AIF-förvaltare beräknar minst kvartalsvis nettotillgångsvärdet för kapitalandelsbevisen med stöd av oberoende värderingar av Bolagets innehav. Dessa värderingar används även i Bolagets redovisning vilket innebär att AIF-förvaltarens NAV överensstämmer med det redovisade värdet på kapitalandelslånet/kapitalandelsbevisen.

Förslag till vinstdisposition

Någon vinst eller förlust finns ej att disponera.

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av nedanstående resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys och noter.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Principer för bolagsstyrning

Uequity One AB tillämpar svensk lag. Denna rapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget följer även Nordic Growth Markets (NGM) regelverk för bolag med skuldebrev noterade på NGM samt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för bolaget och tillämpas inte.

System för internkontroll och riskhantering

Bolagets verksamhet består av investeringar i onoterade företag. Bolagets verksamhetsinriktning tillsammans med dess finansieringsmodell innebär att bolaget lyder under AIFM-direktivet och därmed klassificeras som en alternativ investeringsfond. Bolaget har uppdragit åt FCG Fonder AB (FCG), som AIF-förvaltare, att förvalta bolagets tillgångar samt med Danske Bank som förvaringsinstitut att förvara bolagets tillgångar. I tillägg till bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och övriga interna riktlinjer följer bolaget även AIF-förvaltarens riktlinjer för intern kontroll och riskhantering. Det viktigaste inslaget i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen är AIF-förvaltarens fastställda processbeskrivning för NAV-sättning av bolagets utgivna kapitalandelslån. AIF-förvaltarens fastställda NAV ligger till grund för bolagets finansiella rapporter.

Aktieägare

Aktiekapitalet i bolaget uppgår till 500 000 kr och ägs av Villagulla Invest AB som i sin tur ägs av Dennis Engström (40%), Daniel Hjelmberg (40%) och Fredric Clason (20%). Det finns inga begränsningar för hur många röster en aktieägare får avge på årsstämman.

Bemyndiganden

Det finns för närvarande inga bemyndiganden för styrelsen att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Bolagsstämma, styrelse och investeringskommitté

Under räkenskapsåret har bolaget haft en årsstämma. Styrelsen har sammanträtt 6 gånger och investeringskommittén 7 gånger.

Revision

Bolagets revisorer granskar styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget och kvaliteten på bolagets redovisningshandlingar och rapporterar resultatet av sin granskning till ägarna genom revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver deltar revisorn vid det styrelsemöte då presentation av årsbokslutet sker och lämnar sin rapport från granskningen av bolagets resultat, ställning och interna kontroll. Dessutom kan bolagets revisor lämna en redogörelse för sina iakttagelser direkt till styrelsens ordförande om så bedöms nödvändigt. Revisor väljs av årsstämman för perioden intill nästa årsstämma. Vid årsstämman 2022 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB med Sussanne Sundvall som huvudansvarig revisor för tiden fram till slutet av årsstämman 2023.

Särskilda bestämmelser i bolagsordningen

Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om hur bolagsordningen ändras. Eventuella ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman.

Utskott och valberedning

Bolaget har för närvarande ej etablerat någon valberedning. Motivet till denna avvikelse från Koden är den begränsade ägarkretsen, vilket gör att ett särskilt organ utsett av aktieägarna inte anses behövas. Nomineringen av styrelseledamöter hanteras av styrelsens ordförande. Bolaget har valt att låta hela styrelsen utgöra revisionsutskott. Revisionsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning. Revisionsutskottet ska bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen, granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet samt biträda valberedningen med förslag till stämmobeslut om revisorsval. Bolaget har ej inrättat ett specifikt ersättningsutskott utan har valt att låta hela styrelsen utgöra ersättningsutskott. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter består bland annat i att bereda styrelsen i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Hållbarhetsinformation

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

OM PORTFÖLJBOLAGEN

Abacer Invest AB

Bolagets verksamhet består av att samla framgångsrika entreprenörer inom bank- och finanssektorn under en gemensam vision "Att genom ett aktivt ägande och ett stort engagemang bygga synergier och skalfördelar för att tillsammans leverera konkurrenskraftiga produkter och tjänster till sina kunder". Bolaget förvaltar ca. 2 miljarder SEK med kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Bolaget växer under lönsamhet och under 2023 är målet att fortsätta att växa affären och förvärva ytterligare bolag.

Indoorgolfgroup AB

Bolaget driver inomhusgolfanläggningar och har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolaget har ett flertal anläggningar i Sverige. Anläggningarna är moderna med den senaste teknologin för att möjliggöra spel som passar både amatörer och proffs. Bolaget har ställt om från kraftig tillväxt till att försöka nå lönsamhet och under år 2023 är målet att växa under lönsamhet.

Bytboo

Bolaget erbjuder en AI-lösning för att värdera bostäder och välja vilken mäklare som är bäst lämpad att sälja bostaden. Ambitionen är att kapitalisera på den data som användarna tillhandahåller bolaget och förmedla informationen till rätt parter. Bolaget är för närvarande i ett tidigt skede men tror sig ha bevisat sin affärmodell och under 2023 behöver bolaget ytterligare kapital för att växa affären.

Dashl

Dashl grundades i Stockholm 2016 av två kvinnliga entreprenörer för att digitalisera och modernisera skönhetsbranschen och göra den mer hållbar genom en tekniskt innovativ lösning. Bolaget bedriver fysiska Beauty Bars i Sverige och Tyskland. Kunderna kan digitalt boka behandlingstider och köpa Dashls egenutvecklade produkter i butik eller på nätet. Bolaget har samarbeten med bland annat H&M, NA-KD och Apotea.

Esportal Group AB

Bolaget är verksam inom esport och framförallt spelet cs:go. Verksamheten består av en fysisk del (Inferno Online) med 5 gaming-centers runt om i Sverige och en digital del (Esportal) som är den största aktören i Norden med ca 600.000 registrerade användare. Under 2023 är planen att öppna ett gaming center i Göteborg samt att växa den digitala affären. Bolaget behöver under 2023 ta in ytterligare kapital för att fortsätta att bedriva sin verksamhet.

Stockrepublic

Stockrepublic erbjuder en tjänst som ger aktörer inom bank och finans en möjlighet att engagera sina kunder och låta dem dela sina framgångar med andra. Idéen kommer ifrån Shareville som grundarna skapade och som senare köptes av Nordnet. Bolaget har tecknat avtal med Commerzbank, Avanza och Placera. Under 2023 skall bolaget fortsätta att växa och de överväger möjligheterna till att resa ytterligare kapital.

Surfboard Payment

Bolaget tillhandahåller tjänster inom s.k. embeded payments. Bolagets app, Surfpay, kommer att möjliggöra för s.k. micro-merchants att ta emot betalningar direkt i sin mobil eller surfplatta och partners kan ansluta sig till ett betalningssystem. Som en av de första aktörerna att erbjuda ett komplett ekosystem för betalningar utan behov av extra hårdvara står bolaget inför en spännande lansering under 2023.

RESULTATRÄKNING	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2020-07-02- 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	0	30 700 326
Summa rörelsens intäkter		0	30 700 326
Rörelsens kostnader			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	-95 447 462	0
Förvaltningsavgift, fast		-4 869 995	-5 487 234
Förvaltningsavgift, prestationsbaserad		6 290 242	-6 290 242
Personalkostnader	4	-734 833	-703 775
Övriga externa kostnader	5	-1 639 268	-2 112 639
Summa rörelsens kostnader		-96 401 316	-14 593 891
Rörelseresultat		-96 401 316	16 106 435
Finansiella poster			
Värdeförändring från långfristiga skulder	8	96 325 459	-15 982 885
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		75 857	0
Räntekostnader och liknande resultatposter			-123 550
Summa finansiella poster		96 401 316	-16 106 435
Resultat före skatt		0	0
Skatt på årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT TILLIKA ÅRETS TOTALRESULTAT		0	0

BALANSRÄKNING	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Investeringar i onoterade värdepapper	3, 7	99 608 043	184 532 591
Summa anläggningstillgångar		99 608 043	184 532 591
Omsättningstillgångar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		58 750	37 500
Kassa och Bank	6	10 014 634	28 391 436
Summa omsättningstillgångar		10 073 384	28 428 936
SUMMA TILLGÅNGAR		109 681 426	212 961 527
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	500 000
Summa bundet eget kapital		500 000	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Periodens resultat		0	0
Summa fritt eget kapital		0	0
Summa eget kapital		500 000	500 000
Långfristiga skulder			
Kapitalandelslån	8	108 308 815	204 340 190
Summa långfristiga skulder		108 308 815	204 340 190
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		18 931	9 080
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	853 680	8 112 257
Summa kortfristiga skulder		872 611	8 121 337
Summa skulder		109 181 426	212 461 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		109 681 426	212 961 527

Noterna på sidorna 10 - 20 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-07-02	0	0	0	0
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
Transaktioner med ägare:				
Aktiekapital vid nybildning	25 000	0	0	25 000
Nyemission	475 000	0	0	475 000
Utgående eget kapital 2021-12-31	500 000	0	0	500 000
Ingående eget kapital 2022-01-01	500 000	0	0	500 000
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
Utgående eget kapital 2022-12-31	500 000	0	0	500 000

KASSAFLÖDESANALYS	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2020-07-02 - 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen		-96 401 316	-14 593 891
Erhållen ränta		75 857	0
Betald ränta		0	-123 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-96 325 459	-14 717 441
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital			
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar		-21 250	-37 500
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder		-7 248 726	8 121 337
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 269 976	8 083 837
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i onoterade innehav		-10 522 913	-153 832 265
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 522 913	-153 832 265
Finansieringsverksamheten	9		
Aktiekapital		0	25 000
Nyemission		0	475 000
Ökning av långfristiga skulder		294 084	188 357 305
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		294 084	188 857 305
Årets kassaflöde		-113 824 264	28 391 436
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		28 391 436	0
Likvida medel vid årets slut		10 014 634	28 391 436
Följande poster ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut		10 014 634	28 391 436
Summa likvida medel		10 014 634	28 391 436

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Bolaget upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer, RFR 2 innebär att Bolaget tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och uttalanden, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer. Tillgångar i form av direkta investeringar i portföljbolag värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Kapitalandelslånet värderas enligt NAV-kursen som sätts av AIF-förvaltaren. Omvärdering av kapitalandelslånet redovisas i resultaträkningen under posten Värdeförändring från långfristiga skulder.

Bolaget är ett så kallat investmentföretag enligt IFRS 10 och värderar innehaven i portföljbolagen till verkligt värde. Kriterierna går kortfattat ut på att ett investmentföretag:

- Erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster,
- Förbinder sig genom sina investerare till att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter, och
- Mäter och utvärderar avkastningen på alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

Företagsledningen gör bedömningen att ovan angivna kriterier för att utgöra ett investmentföretag är uppfyllda. Innebörden är att företag som utgör dotterbolag eller intresseföretag (och utgör en del av investeringsportföljen) inte konsolideras, utan istället värderas till verkligt värde. Bolaget har inga innehav som ska konsolideras under någon av rapporteringsperioderna. Investeringar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument.

Följande viktiga bedömningar har gjorts vid bedömningen att bolaget klassificeras som ett investmentbolag:

- Bolaget investerar i portföljbolag i syfte att generera avkastning i form av kapitalavkastning och värdestegring. Bolaget erhåller inte eller har som mål att erhålla, övriga förmåner från bolagets investeringar som inte är tillgängliga för andra parter som inte är närstående till investeringsobjektet.
- Vidare så är det primära måttet på portföljbolaget baserat på verkligt värde. Bolaget övervakar och följer upp utvecklingen i portföljbolaget
- Bolaget har en exitstrategi för alla sina portföljbolag. Bolagets investeringsstrategi är att behålla investeringar en begränsad period. Före varje beslut om att investera i ett bolag, måste detta bolag eller utvecklingsprojekt ha en klar potential för slutlig exit.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Bolagets redovisningsprinciper. Inga områden innefattar en så hög grad av bedömning, är så komplexa eller innebär sådana antaganden och uppskattningar som är av väsentlig betydelse för årsredovisningen att de behöver några ytterligare kommentarer eller förtydliganden.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av Bolaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultaträkning eller balansräkning.

Finansiella Instrument

Redovisning och borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när bolaget blir part i ett instrument. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen.

En finansiell tillgång tas bort från redovisningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut och bolaget har överfört risker och förmåner förknippade med äganderätten. En finansiell skuld tas bort från redovisningen när förpliktelse har reglerats eller på annat sätt upphört.

Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning redovisas direkt i resultaträkningen.

Klassificering och värdering

Finansiella Tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till köpet.

Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Bolaget klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, och
- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på bolagets affärsmodell och de avtalsenliga villkoren.

Investeringar i skuldinstrument

Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på bolagets affärsmodell och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till. Bolaget klassificerar sina investeringar i skuldinstrument i två värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde (posterna Likvida medel och Övriga kortfristiga fordringar): Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden.
- Verkligt värde via resultaträkningen (posten Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen): Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas netto i resultaträkningen.

Finansiella skulder

Bolagets finansiella skulder består av posterna kapitalandelslån och övriga kortfristiga skulder. Posten kapitalandelslån redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder i form av övriga kortfristiga skulder värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella instrumentens verkliga värde

Aktierna i portföljbolagen som ingår i balansposten 'Investeringar i onoterade värdepapper' värderas i enlighet med de värderingar som ligger till grund för den externa AIF-förvaltarens fastställda nettotillgångsvärdet (NAV) för de av Bolaget utgivna kapitalandelsbevisen. AIF-förvaltare anlitat ett oberoende värderingsinstitut för att utföra värderingarna. Värderingarna görs enligt International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV) vilket är en internationell standard.

För finansiella instrument som saknar observerbara marknadstransaktioner görs värderingen till verkligt värde genom en värderingsteknik som använder andra tillämpliga observerbara indata. I första hand används som värde det pris som erhållits om det nyligen genomförts en ordnad transaktion i värdepappret mellan marknadsaktörer så att priset därför kan anses vara representativt för verkligt värde. Även likvärdiga representativa transaktioner kan användas. Om ingen extern representativ transaktion finns görs värderingen genom att en relevant multipel

Av Bolagets innehav värderas ett av innehaven (Abacer Invest AB) enligt multipelvärdering, övriga innehav värderas till pris erhållet från senast ordnade transaktion.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Posterna Likvida medel, Övriga kortfristiga fordringar är inom tillämpningsområdet för förväntade kreditförluster. Bolaget bedömer de framtida förväntade kreditförlusterna för dessa poster och redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. På grund av låg sannolikhet för fallissemang hos motparterna uppgår bolagets beräkning av förväntade kreditförluster på dessa poster till oväsentliga belopp och därmed har ingen justering gjorts i redovisningen.

Övriga kortfristiga skulder

Leverantörsskulder avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten. Betalningsvillkor uppgår oftast till 30 dagar. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år.

Långfristiga skulder/Kapitalandelslån

Bolagets långfristiga skulder avser utgivna kapitalandelslån och återbetalningen beror enligt kapitalandelslånets villkor på utfallet av bolagets investeringar. Lånet har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av det realiserade resultatet på bolagets investeringar. Lånet löper på sju år från 2020-11-09 med möjlighet för bolaget att förlänga med som längst tre år. Ägarna till kapitalandelslånet har rätt till 75% av det realiserade resultatet av bolagets investeringar. Posten värderas till verkligt värde.

Skulder som förfaller senare än ett år klassificeras som långfristiga skulder.

Transaktioner och balansräkning i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till redovisningsvalutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och valutakursförluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värdevinster/-förluster.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott. Då den övervägande delen av bolagets avkastning på kommande investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefria så finns en osäkerhet kring huruvida underskottet från tidigare år kommer att kunna utnyttjas varför bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.

Not 2 Finansiell riskhantering och känslighetsanalys

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Bolaget använder inte derivatinstrument för att säkra någon riskexponering.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot bolaget. Kreditrisk uppstår främst genom likvida medel samt tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Bolagets kreditrisk består huvudsakligen av fordringar på stora och mycket välkapitaliserade banker, och andra finansinstitut.

Marknadsrisk

Bolaget är ett publikt aktiebolag som även är en AIF-fond. Dess verksamhetsföremål är att förvärva investeringstillgångar, äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning. Den sammanlagda vinst som genereras i portföljbolagen kommer att utgöra grunden för avkastning på kapitalandelslånen. Marknadsrisk avser prisen i Bolagets investeringar. Detta är en inneboende risk i företagets verksamhet och risken är överförd till ägarna av Bolagets utgivna Kapitalandelslån.

En förändring av marknadsvärdet på innehaven i onoterade aktier med +/-10% ger effekten att även skulden i form av kapitalandelslånen förändras med samma belopp. Detta resulterar i en effekt på resultat och eget kapital med 0 kr.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att bolaget inte kan infria betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt. Bolaget är per bokslutet exponerad mot denna risk främst genom ingångna investeringsåtaganden, men även genom räntekostnader samt leverantörsskulder som uppstår på grund av rörelsekostnader. Likviditetsrisken övervakas och kontrolleras genom kassaflödesprognoser.

Valutarisk

Koncernens exponering mot valutarisk bedöms som ej väsentlig då Bolagets samtliga investeringar, kostnader, intäkter och upplåning är i SEK. Inte heller Bolagets portföljbolag bedöms vara utsatt för någon väsentlig valutarisk.

Ränterisk

Upptagna lån löper inte med rörlig ränta varför ränterisken bedöms som ej väsentlig.

Löptidsanalys för finansiella skulder

Bolagets långfristiga finansiella skulder med ett redovisat värde uppgående till 110 305 269 kr avser utgivet kapitalandelslån. Kapitalandelslånet löper ut senast 2027-11-09 med möjlighet för Bolaget att förlänga löptiden ytterligare tre år till 2030-11-09. Upplupna prestationsbaserade förvaltningsarvoden förfaller till betalning samtidigt som Kapitalandelslånet. Återbetalningstidpunkten och återbetalningsbeloppet för såväl Kapitalandelslånet som upplupna prestationsbaserade förvaltningarsvoden är avhängigt tidpunkt för- och resultatet av Bolagets investeringar.

Not 3 Investeringar i onoterade värdepapper

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	184 532 591	0
Periodens investeringar	10 522 914	153 832 265
Värdeförändring via resultaträkningen	-95 447 462	30 700 326
Redovisat värde vid periodens utgång	99 608 043	184 532 591

Specifikation av aktier och andelar	Redovisat värde (ksek)	Ägarandel	Styrelseplats	Investeringstidpunkt
Abacer Invest AB	49 646	90,00%	Ja	2020-11
Bytboo AB	6 344	26,86%	Ja	2020-11 2021-12 2022-10
Dashl AB	5 533	12,28%	Nej	2021-06 2022-03
Esportal AB	18 799	14,46%	Ja	2020-12 2021-12 2022-11
IndoorGolfOneGroup AB	2 284	6,91%	Nej	2021-01 2021-09 2022-07
Mode Cold Brew AB	0	24,25%	Nej	2021-06 2022-01 2022-03
Stock Republic AB	5 000	5,68%	Nej	2021-07
Surfboard Payments AB	12 002	5,11%	Nej	2021-12
Summa	99 608			

Metod för värdering till verkligt värde

	Metod	Datum
Abacer Invest AB	Mixed	Mixed
- Peak Asset Management AB	P/S och P/E Multipelvärdering	Q4'22
- Bäcke och Timerdal Finansiell Planering AB	P/S och P/E Multipelvärdering	Q4'22
- Fors och Partners AB	P/S och P/E Multipelvärdering	Q4'22
Bytboo AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'22
Dashl AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'22
eSportal AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'22
Indoor Golf Group AB	EV/S Multipelvärdering	Q4'22
Mode Cold Brew AB	Nollvärdering	Q4'22
Stock Republic AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q3'21
Surfboard Payments AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'21

Not 4 Personalkostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-07-02- 2021-12-31
Löner och andra ersättningar	576 000	533 000
Sociala kostnader	158 833	170 775
Summa personalkostnader styrelse och VD	734 833	703 775

För perioden finns det inga avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning. Inga pensionskostnader har varit aktuella.

Bolaget följer löpande upp sitt ersättningssystem i förhållande till sin ersättningspolicy. Utfallet av uppföljningen rapporteras till Bolagets styrelse. Uppföljningen för perioden visar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med dess ersättningspolicy. Bolagets ersättningspolicy och ersättningspraxis är den att endast fasta löner betalas.

<u>Medeltal anställda</u>	2022	2021
Män	0,50	0,50
Kvinnor	0,00	0,00
Totalt	0,50	0,50

<u>Styrelseledamöter och ledande befattningshava</u>	<u>Antal</u>	<u>Varav män</u>
Styrelseledamöter	3	3
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	1

Not 5 Övriga externa kostnader

	2022-01-01 - 2022-12-31	2020-07-02- 2021-12-31
Börser, clearinghus och fondkommissionärer	-736 887	-614 325
Advokatkostnader	-67 475	-645 413
Bankkostnader	-198 664	-177 935
Övriga rörelsekostnader	-342 158	-220 693
Periodiserade kostnader för uppbyggnad av fonden	-294 084	-454 273
Summa	-1 639 268	-2 112 639

Ersättning till revisorer

Revisionsuppdrag (PwC)	-236 134	-187 500
------------------------	----------	----------

Not 6 Kassa och Bank

	2022-12-31	2021-12-31
Obunden inlåning hos Danske Bank i SEK	9 964 634	28 341 470
Betalas vid anfordran. Det redovisade värdet är lika med det verkliga värdet		
Garantibelopp, Danske Bank	50 000	49 965
Summa	10 014 634	28 391 436

Not 7 Dotterföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	100 462 947	0
Förvärv	0	90 400 000
Verklig värdeförändring	-50 816 477	10 062 947
Redovisat värde vid periodens utgång	49 646 470	100 462 947

<u>Specifikation av aktier och andelar</u>	Ägarandel (%) aktier/röster	Ägda aktier	Redovisat värde
Abacer Invest AB	90% / 90%	225 001	49 646 470

Not 8 Kapitalandelslån

	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalandelslån, nominellt belopp	187 760 000	187 760 000
Kapitalandelslån, överkurs vid emission	2 887 842	2 887 842
Kapitalandelslån, ackumulerad värdeförändring via resultaträkningen	15 982 885	15 982 885
Kapitalandelslån, årets värdeförändring via resultaträkningen	-96 325 459	
Ingående kapitalanskaffningsutgift att periodisera	-2 290 537	-2 290 537
Kapitalanskaffningskostnad som belastar året 2022	294 084	
Utgående bokfört värde	108 308 815	204 340 190

Kapitalandelslån

Enligt villkoren för kapitalandelslånet beror avkastningen på utfallet av bolagets investeringar. Lånet har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av det realiserade resultatet på bolagets investeringar. Lånet löper på sju år från 2020-11-09 med möjlighet för bolaget att som mest förlänga med tre år. Ägarna till kapitalandelslånet har rätt till 75 % av det realiserade resultatet av bolagets investeringar och resterande 25% utgår som prestationbaserad avgift.

Not 9 Nettoskuld*Avstämning av nettoskuld*

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna

	2022-12-31	2021-12-31
Likvida medel	10 014 634	28 391 436
Låneskulder	-108 308 815	-204 340 190
Nettoskuld	-98 294 181	-175 948 754

	Skulder hänförliga till finansierings- verksamheten	Övriga tillgångar	
<i>Förändring av nettoskuld</i>	Låneskulder	Likvida medel	Summa
Nettoskuld vid periodens ingång	-204 340 190	28 391 436	-175 948 754
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-294 084	-18 376 802	-18 670 886
Förändringar i verkligt värde	96 325 459		96 325 459
Övriga förändringar			0
Nettoskuld vid periodens utgång	-108 308 815	10 014 634	-98 294 181

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna sociala avgifter	13 236	12 215
Upplupet fast förvaltningsarvode	840 444	1 622 300
Upplupet prestationsbaserat förvaltningsarvode	0	6 290 242
Övriga upplupna kostnader	0	187 500
Summa	853 680	8 112 257

Not 11 Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
Bankgaranti hos Danske Bank	50 000	50 000

Not 12 Finansiella tillgångar och skulder

Av tabellen nedan framgår hur finansiella tillgångar och skulder klassificeras.

	Total	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
<u>Tillgångar</u>			
Investeringar i onoterade värdepapper	99 608 043	99 608 043	-
Likvida medel	10 014 943	-	10 014 943
Summa	109 622 986	99 608 043	10 014 943
<u>Skulder</u>			
Kapitalandelslån	108 308 815	108 308 815	-
Övriga skulder	18 931	-	18 931
Summa	108 327 746	108 308 815	18 931

Bolaget klassificerar de finansiella tillgångarna till verkligt värde i tre nivåer för att ge en indikation om tillförlitligheten i de indata som använts vid fastställandet av verkligt värde. De tre nivåerna är:

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat, finansiella instrument som innehas för handel och tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för bolagets finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

Nivå 2: Verkligt värde på finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara.

Nivå 3: I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t.ex. för onoterade instrument.

Bolaget klassificerar samtliga innehav i nivå 3.

Förändringar för instrument i nivå 3 under verksamhetsåret

	Onoterade aktier	Summa
Ingående balans	184 532 591	184 532 591
Periodens investeringar	10 522 913	10 522 913
Värdeförändring via resultaträkningen	0	0
Utgående redovisat värde	195 055 504	195 055 504

	Kapitalandelslån	Summa
Ingående balans	204 340 190	204 340 190
Kostnadsförda uppstartskostnader	294 084	294 084
Värdeförändring via resultaträkningen	-96 325 459	-96 325 459
Återbetalda lån	0	0
Utgående redovisat värde	108 308 815	108 308 815

Värderingsprocess

De redovisade värdena på värdepappersinnehaven i nivå 3 fastställs av AIF-förvaltaren baserat på externa oberoende värderingsintyg per balansdagen.

Not 13 Närståendetransaktioner

Moderföretag

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

	<u>Typ</u>	<u>Land</u>	<u>Ägarandel 2022</u>
Villagulla Invest AB (559049-3713)	Moderföretag	Sverige	100%

Dotterföretag

Följande företag har Bolaget bestämmande inflytande över:

	<u>Typ</u>	<u>Land</u>	<u>Ägarandel 2022</u>
Abacer Invest AB (559275-3023)	Dotterföretag	Sverige	90%

Ersättningar till ledande befattningshavare

	<u>Typ</u>	2022	2021
Löner och andra kortfristiga ersättningar		576 000	533 000
- Verkställande direktören	Grundlön	360 000	420 000
- Styrelseledamot Johan Rydheim	Styrelsearvode	96 000	113 000
- Styrelseordförande Kjell Bjurefeldt	Styrelsearvode	120 000	0

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete.

Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2022	2021
Försäljning och köp av varor och tjänster		
Köp av administrativa tjänster från moderföretag	0	1 510 900
	0	1 510 900
Andra Transaktioner		
Svenska moderföretagets nyteckning av stamaktier	0	475 000
Svenska moderföretagets nyteckning av Kapitalandelslån	0	16 000 000
Ledande befattningshavares nyteckning av Kapitalandelslån	0	500 000
	0	16 975 000

Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster

Inga mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående.

Lån till/från närstående

	2022	2021
<i>Lån från Villagulla invest AB (Moderföretaget)</i>		
Vid periodens början	0	0
Upptagna lån	0	3 000 000
Amorteringar	0	-3 000 000
Räntekostnader	0	106 036
Betald ränta	0	-106 036
Vid periodens slut	0	0

Not 14 Händelser efter balansdagen

Bolaget upplever fortsatt ett mindre gynnsamt klimat för onoterade bolag på grund av den rådande ekonomiska situationen med hög inflation och en lågkonjunktur som avsevärt minskat riskaptiten för investerare.

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-03-23 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat.

Kjell Bjurefeldt
Styrelseordförande

Daniel Hjelmberg
Ledamot och VD

Johan Rydheim

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

23.03.2023 15:21

SENT BY OWNER:

Fanny Lind • 23.03.2023 14:55

DOCUMENT ID:

B1gg_qRYen

ENVELOPE ID:

SJxdc0Ke3-B1gg_qRYen

DOCUMENT NAME:

Årsredovisning Uequity One AB (publ) 2022 (1).pdf
19 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. DANIEL HJELMBERG daniel.hjelmberg@uequity.se	 Signed Authenticated	23.03.2023 15:03 23.03.2023 14:56	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1984/02/24) IP: 176.10.144.218
2. Sven Johan Rydheim s.johan.rydheim@gmail.com	 Signed Authenticated	23.03.2023 15:04 23.03.2023 14:59	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1957/09/08) IP: 90.235.80.79
3. KJELL ANDERS BJUREFELDT kjell.bjurefeldt@peakam.se	 Signed Authenticated	23.03.2023 15:09 23.03.2023 15:08	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1949/04/03) IP: 31.209.43.208
4. Marie Sussanne Sundvall sussanne.sundvall@pwc.com	 Signed Authenticated	23.03.2023 15:21 23.03.2023 15:20	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 84.17.219.58

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed