

DELÅRSRAPPORT  
för perioden  
2022-01-01--2022-06-30  
Uequity One AB (publ)  
Org. nr. 559261-8358

Styrelsen och verkställande direktören för Uequity One AB (publ) får härmed avge redovisning för perioden 2022-01-01--2022-06-30.

Alla belopp redovisas i kronor, om inte annat anges.

<u>Innehåll</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2 - 4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändring av eget kapital	7
Kassaflödesanalys	7
Bokslutskommentarer med noter	8 - 16
Underskrifter	16

## **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 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 förvaltningsfond 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 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 samt fondens intäkter och kostnader.

### **Bolagets verksamhet under perioden**

Bolaget har under perioden genomfört tilläggsinvesteringar i tre befintliga portföljbolag. Totalt har ca 8,8 mkr investerats. Bolaget har inte gjort några avyttringar under perioden.

### **Resultat och ställning**

#### Rörelsekostnader

Bolagets kostnader under perioden uppgår till -4 067 tkr varav -2 843 tkr avser förvaltningsarvode till AIF-förvaltaren och -367 tkr avser personalkostnader. Övriga kostnader är sådana som enligt villkoren för kapital andelslånet/kapitalandelsbevisen definieras som emittentkostnader vilka bland annat utgörs av värderingar -319 tkr, ersättning till revisor -161 tkr och avgift till förvaringsinstitutet -100 tkr. Kostnader rörande uppbyggnaden av fonden samt försäljning av kapitalandelsbevisen som periodiseras över kapitalandelsbevisens löptid uppgick till -196 tkr. Upplösning av reserv för prestationsbaserat arvode per 2021-12-31 resulterade i en resultatmässig intäkt på 6 290 tkr.

#### Värdeförändring från finansiella anläggningstillgångar

AIF-förvaltarens värderingar av Fondens innehav är de som redovisas. Värdeförändringar av innehaven under perioden uppgår totalt till -32,2 mkr. En större nedvärdering har gjorts av Abacer Invest AB, -39,6 mkr. Samtidigt har några mindre uppvärderingar gjorts.

Värdeförändring långfristiga skulder

Kapitalandelslånet/Kapitalandelsbevisen värderas till aktuell NAV-kurs av AIF-förvaltaren. NAV-kursen motsvarar värdet av Bolagets nettotillgångar minus aktiekapitalet. Periodens värdeförändring av kapitalandelsbevisen uppgår till 30 mkr vilket redovisas som en finansiell kostnad.

**Finansiering**

Bolaget har sedan starten givit ut kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr. Det genomsnittliga emissionspriset uppgick till 101,54% av nominellt belopp. Bolaget har per balansdagen utestående kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr med ett verkligt värde, NAV, uppgående till 176,64 mkr

**Net Asset Value (NAV)**

AIF-förvaltarens beräkning av NAV-kursen per 2022-06-30 uppgick till 94,08. 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.

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

## HÅLLBARHETSINFORMATION

Fonden omfattas av AIF-förvaltaren FCG Fonder AB:s policy för ansvarsfulla investeringar. Policyn omfattar i så hög utsträckning som möjligt fonder som investerar i noterade tillgångar, såsom denna fond.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper och om hållbar investering.

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

*Förvaltarens kommentar:* Förvaltarens primära målsättning är att maximera finansiell riskjusterad avkastning. Utöver finansiell avkastning beaktas hållbarhetsaspekter i förvaltningen av fonden där vi anser det lämpligt. Fonden är utsatt för de risker som underliggande innehav kan påverkas av, till exempel risken för ökade kostnader på grund av klimatförändringar, miljöförstöring, omställningar till ny ekonomi eller till ny lagstiftning.

Fonden drar en gräns vid branscher och produkter som skapar eller förstärker en global utarmning. Därmed exkluderar vi bolag som har över 5 procent av sin omsättning från distribution av tobak och vapen. Vi utesluter även alla bolag som bryter mot internationella normer och konventioner

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till nedan angivna produkter eller tjänster.

### Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- |   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Klusterbomber, personminor    | <input type="checkbox"/> Pornografi                             |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kemiska och biologiska vapen  | <input type="checkbox"/> Fossila bränslen (olja, gas, kol)      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen                     | <input type="checkbox"/> Kol                                    |
| <input checked="" type="checkbox"/> Vapen och/eller krigsmateriel | <input checked="" type="checkbox"/> Uran                        |
| <input type="checkbox"/> Alkohol                                  | <input type="checkbox"/> Genetiskt modifierade organismer (GMO) |
| <input checked="" type="checkbox"/> Tobak                         | <input type="checkbox"/> Övrigt                                 |
| <input type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet               |   |

### Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

För ytterligare information om fondens principer hänvisas till förvaltningsbolagets hemsida: [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se), där förvaltarens hållbarhetspolicy återfinns, liksom även fondens informationsbroschyr.

<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2022-01-01- 2022-06-30</b>	<b>2020-07-02- 2021-06-30</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	-32 180 303	17 586 078
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>-32 180 303</b>	<b>17 586 078</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Förvaltningsavgift, fast		-2 843 414	-2 808 222
Förvaltningsavgift, prestationsbaserad		6 290 242	-4 510 293
Personalkostnader	4	-367 416	-402 483
Övriga externa kostnader	5	-885 775	-957 060
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>2 193 636</b>	<b>-8 678 058</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-29 986 667</b>	<b>8 908 020</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Värdeförändring från långfristiga skulder		29 986 667	-8 895 563
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-12 456
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>29 986 667</b>	<b>-8 908 020</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skatt på periodens resultat		0	0
<b>PERIODENS RESULTAT TILLIKA PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

BALANSRÄKNING	Not	2022-06-30	2021-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Fin. tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	3	161 129 788	144 895 195
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>161 129 788</b>	<b>144 895 195</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		56 250	37 500
Kassa och Bank	6	16 226 857	11 036 901
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>16 283 107</b>	<b>11 074 401</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>177 412 895</b>	<b>155 969 596</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	500 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Periodens resultat		0	0
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa eget kapital</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Kapitalandelslån	7	174 549 579	146 800 746
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>174 549 579</b>	<b>146 800 746</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga skulder		1 018 923	3 009 080
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	1 344 394	5 659 770
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 363 317</b>	<b>8 668 850</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>176 912 895</b>	<b>155 469 596</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>177 412 895</b>	<b>155 969 596</b>

Noterna på sidorna 8 - 16 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

<b>FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>500 000</b>	0	0	<b>500 000</b>
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2022-06-30</b>	<b>500 000</b>	0	0	<b>500 000</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2022-01-01- 2022-06-30</b>	<b>2020-07-02- 2021-06-30</b>
<b>Löpande verksamheten</b>		
Kassaflöde från rörelsen	2 389 692	-8 948 739
Erhållen ränta	0	0
Betald ränta	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>2 389 692</b>	<b>-8 948 739</b>
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	-18 750	-37 500
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	-5 758 020	8 668 850
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 387 078</b>	<b>-317 389</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i onoterade innehav	-8 777 500	-127 309 117
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-8 777 500</b>	<b>-127 309 117</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Aktiekapital	0	25 000
Nyemission	0	475 000
Ökning av långfristiga skulder	0	138 163 407
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>138 663 407</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		
Ökning av likvida medel	-12 164 578	11 036 901
Likvida medel vid periodens början	28 391 436	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16 226 857</b>	<b>11 036 901</b>
<b>Följande poster ingår i likvida medel</b>		
Utlåning till kreditinstitut	16 226 857	11 036 901
<b>Summa likvida medel</b>	<b>16 226 857</b>	<b>11 036 901</b>

## 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 2021 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 förpliktelserna 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, skulder till kreditinstitut och övriga kortfristiga skulder. Posten kapitalandelslån redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder i form av skulder till kreditinstitut och övriga kortfristiga skulder värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

#### **Finansiella instrumentens verkliga värde**

Aktierna i portföljbolagen som ingår i balansposten 'Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen' 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-förvaltaren anlitar 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 appliceras på respektive bolags historiska och prognosticerade nyckeltal. För varje enskilt innehav väljs den multipel som ger bäst information med tanke på verksamhet och konkurrenssituation. Använda multiplar är huvudsakligen EV/EBIT, EV/Sales och/eller EV/EBITDA. Nyckeltalen jämförs med nyckeltal för andra jämförbara bolag och justeras vid behov på grund av skillnader i till exempel storlek, historik, marginaler eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

Av Bolagets innehav värderas innehaven Indoor golf group AB samt 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**

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 prisrisken i Bolagets investeringar. Detta är en inneboende risk i företagets verksamhet och risken är överförd till ägarna av Bolagets utgivna Kapitalandelslån.

### 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 174 550 tkr 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 förvaltningrarvoden är avhängigt tidpunkt för- och resultatet av Bolagets investeringar.

**Uequity One AB (publ)**

559261-8358

**Not 3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-06-30</b>
Ingående värde	184 532 591	0
Periodens investeringar	8 777 500	127 309 117
Värdeförändring via resultaträkningen	-32 180 303	17 586 078
Avyttring	0	0
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>161 129 788</b>	<b>144 895 195</b>

<b>Specifikation av aktier och andelar</b>	Redovisat värde (tkr)	Ägarandel	Styrelseplats	Investerings-tidpunkt
Abacer Invest AB	60 892	90,00%	Ja	2020-11
Bytboo AB	5 368	25,00%	Ja	2020-11 & 2021-12
Dashl AB	10 001	4,76%	Nej	2021-06 & 2022-03
Esportal AB	52 190	13,35%	Ja	2020-12 & 2021-12
Indoor Golf Group AB	6 704	6,34%	Nej	2021-01 & 2021-09 & 2022-06
Mode Cold Brew AB	8 972	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%	Ja	2021-12
<b>Summa</b>	<b>161 129</b>			

**Metod för värdering till verkligt värde**

	Metod	Datum
Abacer Invest AB	Mixed	Mixed
- Peak Asset Management AB	P/S och P/E Multipelvärdering	Q2'22
- Bäcke och Timerdal finansiell Planering AB	P/S och P/E Multipelvärdering	Q2'22
- Fors och Partners AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q3'21
Bytboo AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'21
Dashl AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q1'22
Esportal AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'21
Indoor Golf Group AB	EV/S Multipelvärdering	Q2'22
Mode Cold Brew AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q1'22
Stock Republic AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'21
Surfboard Payments AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q4'21

	<b>2022-01-01- 2022-06-30</b>	<b>2020-07-02- 2021-06-30</b>
<b>Not 4 Personalkostnader</b>		
Löner och andra ersättningar	288 000	305 000
Sociala kostnader	79 416	97 483
<b>Summa personalkostnader styrelse och VD</b>	<b>367 416</b>	<b>402 483</b>

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.

**Uequity One AB (publ)**

559261-8358

**Not 5 Övriga externa kostnader**

	<b>2022-01-01- 2022-06-30</b>	<b>2020-07-02- 2021-06-30</b>
Börser, clearinghus och fondkommissionärer	-365 322	-73 881
Advokatkostnader	-33 275	-539 768
Bankkostnader	-100 589	-78 356
Övriga rörelsekostnader	-386 589	-265 055
<b>Summa</b>	<b>-885 775</b>	<b>-957 060</b>

**Not 6 Kassa och Bank**

Obunden inlåning hos Danske Bank i SEK	<b>16 226 857</b>	<b>11 036 901</b>
--	-------------------	-------------------

Betalas vid anfordran och avser SEK-belopp. Det redovisade värdet är lika med det verkliga värdet.

**Not 7 Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen**

	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-06-30</b>
Kapitalandelslån, nominellt belopp	187 760 000	140 650 000
Kapitalandelslån, överkurs vid emission	2 887 842	0
Kapitalandelslån, ack. värdeförändring via resultaträkningen	-14 003 782	8 637 339
Kapitalanskaffningskostnad	-2 094 481	-2 486 593
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>174 549 579</b>	<b>146 800 746</b>

*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 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-06-30</b>
Upplupna sociala avgifter	13 236	12 215
Upplupet fast förvaltningsarvode	1 331 157	1 124 934
Upplupet prestationsbaserat förvaltningsarvode	0	4 510 293
Övriga upplupna kostnader	0	12 328
<b>Summa</b>	<b>1 344 394</b>	<b>5 659 770</b>

**Not 9 Nettoskuld**

Avstämning av nettoskuld

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna

	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-06-30</b>
Likvida medel	16 226 857	11 036 901
Låneskulder	-174 549 579	-146 800 746
<b>Nettoskuld</b>	<b>-158 322 721</b>	<b>-135 763 845</b>

<i>Förändring av nettoskuld</i>	Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten		Övriga tillgångar	Summa
	Låneskulder	Summa	Likvida medel	
<b>Nettoskuld vid periodens ingång</b>	-204 340 190	<b>-204 340 190</b>	16 226 857	<b>-188 113 333</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 777 500	<b>-8 777 500</b>		<b>-8 777 500</b>
Förändringar i verkligt värde	32 180 303	<b>32 180 303</b>		<b>32 180 303</b>
Övriga förändringar	6 387 809	<b>6 387 809</b>		<b>6 387 809</b>
<b>Nettoskuld vid periodens utgång</b>	<b>-174 549 578</b>	<b>-174 549 578</b>	<b>16 226 857</b>	<b>-158 322 721</b>

**Not 10 Ställda säkerheter**

	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-06-30</b>
Bankgaranti hos Danske Bank	50 000	50 000

**Not 11 Finansiella tillgångar och skulder**

Av tabellen nedan framgår hur finansiella tillgångar och skulder klassificeras.

	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via Total resultaträkningen		Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
<u>Tillgångar</u>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	161 129 788	161 129 788	-
Likvida medel	16 226 857	-	16 226 857
<b>Summa</b>	<b>177 356 645</b>	<b>161 129 788</b>	<b>16 226 857</b>
<u>Skulder</u>			
Kapitalandelslån	174 549 579	174 549 579	-
Övriga skulder	1 018 923	-	1 018 923
<b>Summa</b>	<b>175 568 502</b>	<b>174 549 579</b>	<b>1 018 923</b>

## Uequity One AB (publ)

559261-8358

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 perioden

	<b>Onoterade aktier</b>	<b>Summa</b>
Ingående balans	184 532 591	184 532 591
Periodens investeringar	8 777 500	8 777 500
Värdetförändring via resultaträkningen	-32 180 303	-32 180 303
Avyttring	0	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>161 129 788</b>	<b>161 129 788</b>

	<b>Kapitalandelslån</b>	<b>Summa</b>
Ingående balans	204 340 190	204 340 190
Upptagna lån	0	0
Värdetförändring via resultaträkningen	-29 790 611	-29 790 611
Återbetalda lån	0	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>174 549 579</b>	<b>174 549 579</b>

### Värderingsprocess

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

## Not 12 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%

## Uequity One AB (publ)

559261-8358

### Ersättningar till ledande befattningshavare

	<u>Typ</u>	<b>2022-01-01- 2022-06-30</b>	<b>2020-07-02- 2021-06-30</b>
Löner och andra kortfristiga ersättningar			
- Verkställande direktören	Grundlön	180 000	240 000
- Styrelsearvode Johan Rydheim	Styrelsearvode	108 000	65 000

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

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har skett med närstående under perioden

### Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster

Inga mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående.

### Lån till/från närstående

Inga lån från närstående förekommer

## **Not 13 Händelser efter balansdagen**

Bolaget upplever inte längre några betydande effekter av Covid-19 och ej heller några betydande effekter av kriget i Ukraina, utöver dess negativa effekter på finansmarknaderna.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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





# Document history

COMPLETED BY ALL:

12.08.2022 12:04

SENT BY OWNER:

Daniel Hjelmberg · 12.08.2022 10:46

DOCUMENT ID:

Hkx7EcmC9

ENVELOPE ID:

rk7dm5mA9-Hkx7EcmC9

DOCUMENT NAME:

Delårsredovisning Uequity One AB (publ) 2022-06.pdf  
16 pages

## Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
KJELL ANDERS BJUREFELDT kjell.bjurefeldt@peakam.se	Signed Authenticated	12.08.2022 10:52 12.08.2022 10:51	eID Low	Swedish BankID (DOB: 03/04/1949) IP: 31.209.43.208
DANIEL HJELMBERG daniel.hjelmberg@uequity.se	Signed Authenticated	12.08.2022 10:52 12.08.2022 10:52	eID Low	Swedish BankID (DOB: 24/02/1984) IP: 213.136.59.97
Sven Johan Rydheim s.johan.rydheim@gmail.com	Signed Authenticated	12.08.2022 12:04 12.08.2022 11:04	eID Low	Swedish BankID (DOB: 08/09/1957) IP: 217.213.138.135

\* 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