

ÅRSREDOVISNING
för räkenskapsåret
2020-07-02--2021-12-31
Uequity One AB (publ)
Org. nr. 559261-8358

Styrelsen och verkställande direktören för Uequity One AB (publ) får härmed avge redovisning för räkenskapsåret 2020-07-02--2021-12-31.

Alla belopp redovisas i kronor om inte annat anges.

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

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställdes på årsstämman den 31 mars 2022. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2022-05-04



Daniel Hjelmberg

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 har 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 förvaltd 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 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 året

Bolaget har under verksamhetsåret genomfört investeringar i åtta portföljbolag. Totalt har 153,8 mkr investerats. Bolaget har inte gjort några avyttringar under året.

Resultat och ställning

Rörelsekostnader

Bolagets kostnader under perioden uppgår till -14 594 tkr varav -11 777 tkr avser förvaltningsarvode till AIF-förvaltaren och -703 tkr avser personalkostnader. Övriga kostnader är sådana som enligt villkoren för kapitalandelslånet/kapitalandelsbevisen definieras som emittentkostnader vilka bland annat utgörs av avgift till förvaringsinstitutet -178 tkr, kostnader rörande uppbyggnaden av fonden samt försäljning av kapitalandelsbevisen som periodiseras över kapitalandelsbevisens löptid uppgår till -454 tkr.

Värdeförändring från finansiella anläggningstillgångar

AIF-förvaltarens värderingar av Fondens innehav är de som redovisas. Värdeförändringar av innehaven under året uppgår totalt till 30,7 mkr. Större positiva omvärderingar har gjorts av innehaven i Esportal AB (+17,7 mkr), och Bytboo AB (+2,6 mkr), och Abacer Invest AB (+10,4 mkr). Inga större nedvärderingar har gjorts.

Uequity One AB (publ)

559261-8358

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 16 mkr vilket redovisas som en finansiell kostnad.

Finansiering

Bolaget har under verksamhetsåret 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 206,63 mkr

Net Asset Value (NAV)

AIF-förvaltarens beräkning av NAV-kursen per 2021-12-31 uppgick till 110,05. 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 kommer inte att tillämpas.

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 det förlängda räkenskapsåret har bolaget haft en årsstämma och två extra bolagsstämmor. Styrelsen har sammanträtt 15 gånger och investeringskommittén 13 gånger.

Revision

Bolagets revisorer granskar styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget och kvalite 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 2021 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB med Sussanne Sundvall som huvudansvarig revisor för tiden fram till slutet av årsstämman 2022.

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

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 onoterade 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"/> Pomografi |
| <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, där förvaltarens hållbarhetspolicy återfinns, liksom även fondens informationsbroschyr.

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 fantastiska produkter och tjänster till sina kunder. Bolaget förvaltar drygt ca 2 miljarder SEK med kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö.

Indoorgolfgroup AB

Bolaget driver inomhusgolfanläggningar och har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolaget har idag 19 anläggningar runt om i Sverige och har expanderat kraftigt under 2021. Anläggningarna är moderna med den senaste teknologin för att möjliggöra spel som passar både amatörer och proffs. Bolaget befinner sig i en kraftig tillväxtfas och det finns många spännande möjligheter att framgent växa och/eller konsolidera den svenska marknaden.

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 och förhandlar avtal med olika parter och ambitionen är att under 2022 komma igång med verksamheten.

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 verksamt 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 2022 är planeras en expansion med ytterligare 6 gaming-centers i Sverige och Norden för Inferno Online och ytterligare internationell expansion för Esportal.

Mode Cold Brew

Bolaget säljer coldbrew kaffe i framförallt Sverige men också utomlands har man börjat få upp ögonen för bolagets produkter. Under närmare sex år har man arbetat med att utveckla "världens bästa" kallbryggda kaffe och funktionella drycker utan några som helst tillsatser. Mode grundades år 2016 av Fabian Wendt tillsammans med den världskända dj:n Tim "Avicii" Bergling. Bolagets vision är att låta fler människor fungera och må bättre på ett naturligt sätt.

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. Tanken är nu att göra samma resa fast på global nivå. Bolaget har pågående pilotprojekt med ett flertal aktörer.

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 2022.

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

BALANSRÄKNING	Not	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Fin. tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	3	184 532 591
Summa anläggningstillgångar		184 532 591
Omsättningstillgångar		
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		37 500
Kassa och Bank	6	28 391 436
Summa omsättningstillgångar		28 428 936
SUMMA TILLGÅNGAR		212 961 527
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		500 000
Summa bundet eget kapital		500 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Periodens resultat		0
Summa fritt eget kapital		0
Summa eget kapital		
Långfristiga skulder		
Kapitalandelslån	8	204 340 190
Summa långfristiga skulder		204 340 190
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder		9 080
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	8 112 257
Summa kortfristiga skulder		8 121 337
Summa skulder		212 461 527
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		212 961 527

Noterna på sidorna 10 - 19 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Periodens resultat	S:a 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

Nyemission genomfördes den 2 november 2020 genom emission av 4 750 aktier till priset 100 kr per aktie

KASSAFLÖDESANALYS	Not	2020-07-02- 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen		-14 593 891
Erhållen ränta		0
Betald ränta		-123 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-14 717 441
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar		-37 500
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder		8 121 337
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 083 837
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i onoterade innehav		-153 832 265
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-153 832 265
Finansieringsverksamheten	9	
Aktiekapital		25 000
Nyemission		475 000,00
Ökning av långfristiga skulder		188 357 305
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		188 857 305
Årets kassaflöde		
Ökning av likvida medel		28 391 436
Likvida medel vid årets början		0
Likvida medel vid årets slut		28 391 436
Följande poster ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut		28 391 436
Summa likvida medel		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 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 förpliktelseerna 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 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

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 kapitalandelslån. 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 206 630 727 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 förvaltningarvoden är avhängigt tidpunkt för- och resultatet av Bolagets investeringar.

Not 3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

2021-12-31

Ingående anskaffningsvärde	0
Periodens investeringar	153 832 265
Värdeförändring via resultaträkningen	30 700 326
Avyttring	0
Redovisat värde vid periodens utgång	184 532 591

2022070808649

Specifikation av aktier och andelar	Redovisat värde (ksek)	Ägarandel	Styrelseplats	Investerings-tidpunkt
Abacer Invest AB	100 463	90,00%	Ja	2020-11
Bytboo AB	5 368	25,00%	Ja	2020-11 & 2021-12
Dashl AB	3 000	4,76%	Nej	2021-06
Esportal AB	52 190	13,35%	Ja	2020-12 & 2021-12
Indoor Golf Group AB	4 010	6,34%	Nej	2021-01 & 2021-09
Mode Cold Brew AB	2 500	23,36%	Nej	2021-06
Stock Republic AB	5 000	5,68%	Nej	2021-07
Surfboard Payments AB	12 002	5,11%	Ja	2021-12
Summa	184 533			

Metod för värdering till verkligt värde

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

Not 4 Personalkostnader

2020-07-02-

2021-12-31

Löner och andra ersättningar	533 000
Sociala kostnader	170 775
Summa personalkostnader styrelse och VD	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.

Uequity One AB (publ)
559261-8358

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

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

Not 5 Övriga externa kostnader

	<u>2020-07-02-</u> <u>2021-12-31</u>
Börser, clearinghus och fondkommissionärer	-614 325
Advokatkostnader	-645 413
Bankkostnader	-177 935
Övriga rörelsekostnader	-220 693
Periodiserade kostnader för uppbyggnad av fonden	-454 273
Summa	-2 112 639

Ersättning till revisorer
Revisionsuppdrag (PWC)

-187 500

Not 6 Kassa och Bank

Obunden inlåning hos Danske Bank i SEK 28 391 436

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

Not 7 Dotterföretag

	<u>2021-12-31</u>
Ingående balans	0
Förvärv	90 400 000
Verklig värdeförändring	10 062 947
Redovisat värde vid periodens utgång	100 462 947

<u>Specifikation av aktier och andelar</u>	<u>Ägarandel (%)</u>	<u>Ägda aktier</u>	<u>Redovisat värde</u>
Abacer Invest AB	Aktier/Röster 90% / 90%	225 001	100 462 947

Not 8 Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

	<u>2021-12-31</u>
Kapitalandelslån, nominellt belopp	187 760 000
Kapitalandelslån, överkurs vid emission	2 887 842
Kapitalandelslån, ack. värdeförändring via resultaträkningen	15 982 885
Kapitalanskaffningskostnad	-2 290 537
Utgående bokfört värde	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

	2021-12-31
Likvida medel	28 391 436
Låneskulder	-204 340 190
Nettoskuld	-175 948 754

<i>Förändring av nettoskuld</i>	Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten		Övriga tillgångar	Summa
	Låneskulder	Summa	Likvida medel	
Nettoskuld vid periodens ingång	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-188 357 305	-188 357 305	28 391 436	-159 965 870
Förändringar i verkligt värde	-15 982 885	-15 982 885		-15 982 885
Övriga förändringar				0
Nettoskuld vid periodens utgång	-204 340 190	-204 340 190	28 391 436	-175 948 754

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna sociala avgifter	12 215
Upplupet fast förvaltningsarvode	1 622 300
Upplupet prestationsbaserat förvaltningsarvode	6 290 242
Övriga upplupna kostnader	187 500
Summa	8 112 257

Not 11 Ställda säkerheter

Bankgaranti hos Danske Bank	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>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	184 532 591	184 532 591	-
Likvida medel	28 391 436	-	28 391 436
Summa	212 924 027	184 532 591	28 391 436
<u>Skulder</u>			
Kapitalandelslån	204 340 190	204 340 190	-
Övriga skulder	9 080	-	9 080
Summa	204 349 270	204 340 190	9 080

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 innehåses 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.

Uequity One AB (publ)

559261-8358

Förändringar för instrument i nivå 3 under verksamhetsåret

	Onoterade aktier	Summa
Ingående balans	0	0
Periodens investeringar	153 832 265	153 832 265
Värdetförändring via resultaträkningen	30 700 326	30 700 326
Avyttring	0	0
Utgående redovisat värde	184 532 591	184 532 591

	Kapitalandelslån	Summa
Ingående balans	0	0
Upptagna lån	188 357 305	188 357 305
Värdetförändring via resultaträkningen	15 982 885	15 982 885
Återbetalda lån	0	0
Utgående redovisat värde	204 340 190	204 340 190

Värderingsprocess

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

Not 13 NärståendetransaktionerModerföretag

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

	Typ	Land	Ägarandel 2021
Villagulla Invest AB (559049-3713)	Moderföretag	Sverige	100%

Dotterföretag

Följande företag har Bolaget bestämmande inflytande över:

	Typ	Land	Ägarandel 2021
Abacer Invest AB (559275-3023)	Dotterföretag	Sverige	90%

Ersättningar till ledande befattningshavare

	Typ	2021
Löner och andra kortfristiga ersättningar		533 000
- Verkställande direktören	Grundlön	420 000
- Styrelsearvode Johan Rydheim	Styrelsearvode	113 000

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

Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående:

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

Uequity One AB (publ)

559261-8358

Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster

Inga mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående.

Lån till/från närstående

Lån från Villagulla invest AB (Moderföretaget)

2021**Vid periodens början**

0

Upptagna lån

3 000 000

Amorteringar

-3 000 000

Räntekostnader

106 036

Betald ränta

-106 036

Vid periodens slut

0

Villkor

Transaktioner avseende nyteckning av kapitalandelslån har skett på samma villkor som för övriga investerare.

Lånet från Villagulla Invest AB återbetalades i sin helhet den 22 oktober 2021 och löpte med en ränta på 10 %. Ingen säkerhet ställdes för lånet.

Not 14 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 på finansmarknaderna. Bolaget har under Q1 2022 genomfört tilläggsinvesteringar i portföljbolagen Mode Coldbrew AB, Dashl AB och Bytboo AB.

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2022-04-01 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
StyrelseordförandeDaniel Hjelmberg
Ledamot och VD

Johan Rydheim

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Deltagare

UEQUITY ONE AB 559261-8358 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: DANIEL HJELMBERG

Daniel Hjelmberg
Verkställande direktör

2022-03-31 14:57:38 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: KJELL BJUREFELDT

Kjell Bjurefeldt

2022-03-31 15:01:35 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Sven Johan Rydheim

Johan Rydheim

2022-03-31 15:04:35 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

2022-03-31 16:31:42 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2022070808655

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Uequity One AB (publ), org.nr 559261-8358

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Uequity One AB (publ) för räkenskapsåret 2 juli 2020 till 31 december 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sida 4.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Uequity One AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sida 4. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Uequity One AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 Uequity One AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Översikt

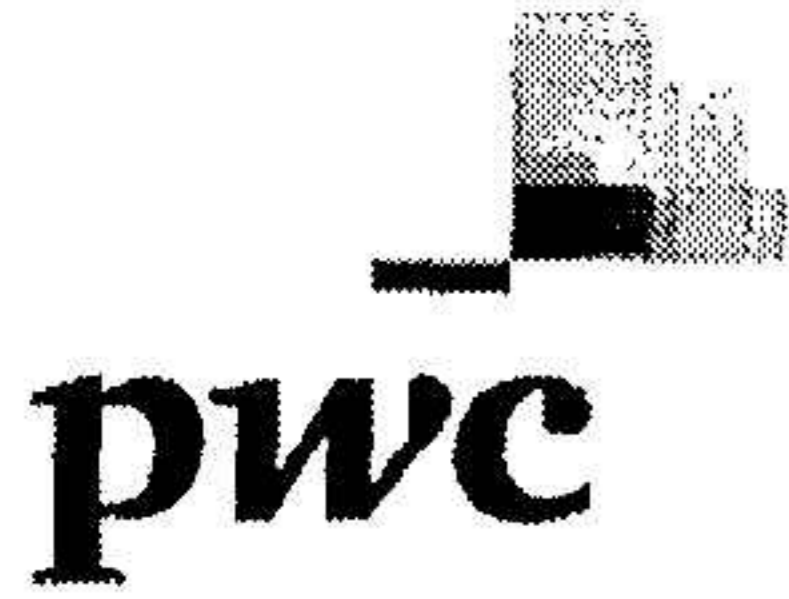
Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.



2022070808657

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
<p><i>Värdering av investeringar i onoterade tillgångar</i></p> <p>Totalt värde på Andelar i dotterföretag och Andra långfristiga värdepappersinnehav uppgår per 2021-12-31 till 184,5 Mkr och utgörs av onoterade värdepapper. Värdering av onoterade värdepapper är beroende av företagsledningens antaganden och bedömningar vilka bland annat inkluderar val av modell för värdering och den indata som används i modellerna. Bolaget inhämtar värderingar från ett externt värderingsinstitut som används för att fastställa redovisade värden.</p> <p>Välgrundade val av modell och indata är avgörande för en god uppskattning av verkligt värde av innehaven.</p> <p>För ytterligare information, se not 1 – Redovisningsprinciper under Finansiella instrument, not 12 – Finansiella tillgångar och skulder samt not 3 – Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkning.</p> <p>Välgrundade val av modell och indata är avgörande för en god uppskattning av verkligt värde av innehaven. Vi har därför bedömt detta som ett särskilt betydelsefullt område</p>	<p>Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bildat oss en uppfattning om bolagets process för att fastställa verkliga värden på innehaven.- Inhämtat värderingsinstitutets värderingar samt granskat använda principer, antaganden och modellval.- Analyserat rimligheten i bolagets värderingar.- Granskat att lämnade upplysningar i årsredovisningen uppfyller kraven enligt IFRS 7.

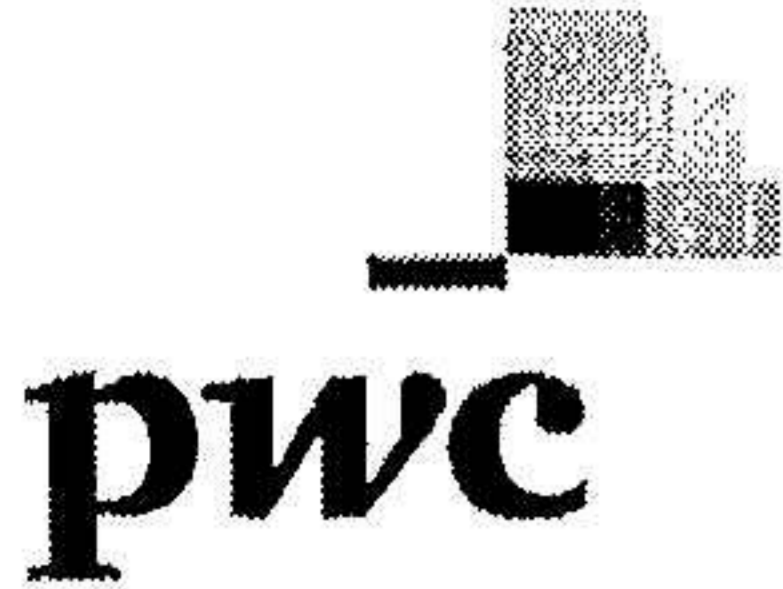
Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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



2022070808658

om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Uequity One AB (publ) för räkenskapsåret 2 juli 2020 till 31 december 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Uequity One AB (publ) 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

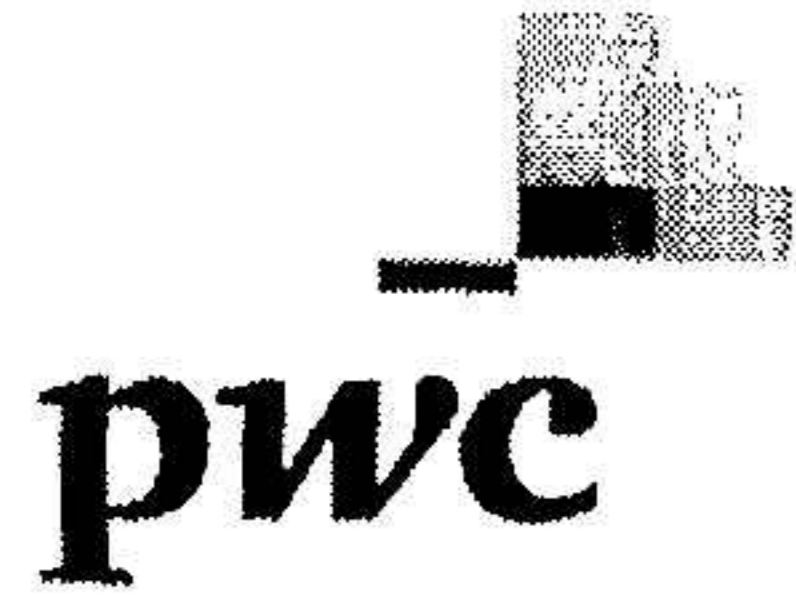
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sida 4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.



2022070808659

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Uequity One AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 1 september 2020 och har varit bolagets revisor sedan 1 september 2020.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-03-31 16:32:37 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Leveranskand: E-post

2022070808660

