

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

**ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING
FÖR RÄKENSKAPSÅRET**

2023-01-01 – 2023-12-31

Styrelsen för Villagulla Invest AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning:

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens rapport över totalresultatet	3
Koncernens rapport över finansiell ställning	4
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets rapport över totalresultatet	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	11
Moderbolagets kassaflödesanalys	12
Noter	13
Påskrifter	38

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställdes på årsstämman den 28 juni 2024. Stämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2024-07-01



Fredric Clason

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i svenska hela kronor (SEK).

Förvaltningsberättelse

Koncernens verksamhet

Bolaget ska äga och förvalta värdepapper och fast egendom samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Adressen är Box 7161, 103 88 Stockholm. Besöksadressen är Odengatan 60, 113 22 Stockholm. Antal anställda har under året varit en med ca. 10% tjänstgöringsgrad.

Förvärv och förändringar i den legala strukturen under 2023

Bolaget har under året investerat i intressebolaget Stock Republic AB. Tilläggsinvesteringar har gjorts i Banky AB och GreenMerc AB. Samtliga aktier i koncernföretaget Abacer Holding AB har under året sålts.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till undertecknandet av denna årsredovisning.

Flerårsöversikt

<i>Belopp i KSEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Intäkter	20 387	15 874
Finansnetto	-29 448	-16 258
Balansomslutning	139 175	167 481
Antal anställda	3,8	3,8
Soliditet, %	93	96
<hr/>		
<i>Belopp i KSEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolaget		
Rörelseintäkter	792	0
Resultat efter finansiella poster	-15 267	8 707
Balansomslutning	129 490	168 149
Antal anställda	0,1	0,10
Soliditet, %	99	87

Förslag till disposition av bolagets resultat

Balanserat resultat	144 056 086
Årets resultat	-15 542 249
	<hr/>
	128 513 838
Utdelning till aktieägarna	500 000
Balanseras i ny räkning	<hr/>
	128 013 838
	<hr/>
	128 513 838

Styrelsen har granskat bolagets ekonomiska situation och konstaterar att en vinstutdelning i enlighet med styrelsens förslag är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsens bedömning är att den föreslagna vinstutdelningen inte påverkar bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Vid en samlad bedömning av bolagets ekonomiska förhållanden anser styrelsen således att inga hinder föreligger mot att genomföra den föreslagna vinstutdelningen i enlighet med styrelsens förslag.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4	19 584 071	15 874 053
Övriga rörelseintäkter	6	802 613	-
Summa intäkter		20 386 684	15 874 053
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-10 589 623	-6 638 479
Personalkostnader	5	-3 848 054	-3 972 725
Avskrivning materiella och immateriella tillgångar	10,11,12	-1 619 521	-764 846
Övriga rörelsekostnader	6	-373 482	-1
Summa rörelsens kostnader		-16 430 680	-11 376 051
Rörelseresultat		3 956 004	4 498 002
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	7,9	-20 000 165	-
Finansiella intäkter	7	6 712 494	5 823 162
Finansiella kostnader	7	-15 660 713	-22 580 907
Finansnetto		-28 948 383	-16 757 745
Resultat före skatt		-24 992 379	-12 259 742
Inkomstskatt	8	-2 057 945	-2 139 824
Årets resultat		-27 050 324	-14 399 566
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen		0	0
Summa övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat efter skatt		-27 050 324	-14 399 566
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		-27 598 733	-14 679 748
Hänförligt till minoritet		548 408	280 182

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9	2 991 412	2 991 412
Immateriella tillgångar	10	16 980 186	16 980 186
Nyttjanderättstillgångar	12	4 181 891	1 303 709
Materiella tillgångar	11	87 817	433 981
Investeringar i onoterade värdepapper	13	28 244 513	39 739 565
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	1 289 717	5 703 339
Derivat	13	2 250	2 250
Andra långfristiga fordringar	13	53 062 500	66 562 500
Summa anläggningstillgångar		106 840 286	133 716 942
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	13	1 685 864	1 359 537
Fordringar hos koncernföretag		2 977 740	2 938 356
Aktuella skattefordringar		-	183 943
Övriga fordringar	14	57 112	1 088 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	2 530 395	2 639 769
Likvida medel	13	25 081 718	25 054 204
		32 332 829	33 264 029
Summa omsättningstillgångar		32 332 829	33 264 029
Summa tillgångar		139 173 115	166 980 971

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	15	50 000	50 000
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		<u>127 338 371</u>	<u>157 937 107</u>
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		127 388 371	157 987 107
Minoritetsintresse		<u>2 440 640</u>	<u>2 147 027</u>
Summa eget kapital		129 829 011	160 134 134
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	12	1 703 711	150 809
Uppskjuten skatteskuld	8	<u>3 619 964</u>	<u>3 629 528</u>
Summa långfristiga skulder		5 323 675	3 780 337
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	12	1 197 637	645 352
Aktuella skatteskulder		574 987	1 454 401
Leverantörsskulder	13	782 829	622 095
Övriga skulder	14	344 741	220 017
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	<u>1 120 235</u>	<u>124 636</u>
Summa kortfristiga skulder		4 020 429	3 066 500
Summa skulder		9 344 104	6 846 837
Summa eget kapital och skulder		139 173 115	166 980 971

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

<i>Belopp i SEK</i>	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Minoritet	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	50 000	175 752 517	2 085 977	177 888 494
Övrigt totalresultat		-	-	0
Årets resultat		-14 679 748	280 182	-14 399 566
Summa totalresultat för året		-14 679 748	280 182	-14 399 566
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning		-3 100 000	-254 796	-3 354 796
Aktieägartillskott		-35 665	35 665	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-12-31	50 000	157 937 104	2 147 028	160 134 132
Ingående eget kapital 2023-01-01	50 000	157 937 104	2 147 028	160 134 132
Övrigt totalresultat		-	-	0
Årets resultat		-27 598 733	548 408	-27 050 324
Summa totalresultat för året		-27 598 733	548 408	-27 050 324
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning		-3 000 000	-254 796	-3 254 796
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	50 000	127 338 371	2 440 640	129 829 011

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		3 956 004	4 498 002
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18	1 619 521	764 846
		5 575 525	5 262 848
Erhållna räntor		6 673 110	6 723 435
Erlagd ränta		-158 676	-49 028
Betald inkomstskatt		-2 762 979	-4 599 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		9 326 980	7 337 651
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		948 302	5 153 919
Förändring av rörelseskulder		1 281 055	-350 425
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 556 338	12 141 145
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-57 325	-199 842
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	11	72 131	-
Avyttring dotterföretag	9	-20 000 165	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	13	-995 818	-3 807 564
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	13	14 902 455	8 980 889
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 078 721	4 973 484
Finansieringsverksamheten			
Utdelning		-3 254 796	-3 354 796
Amortering av leasingkuld	17	-2 195 305	-602 174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 450 101	-3 956 970
Årets kassaflöde		27 515	13 157 659
Likvida medel vid årets början		25 054 204	11 896 545
Likvida medel vid årets slut		25 081 719	25 054 204

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		792 288	-
Summa intäkter		792 288	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-3 217 620	-886 591
Personalkostnader	5	-372 166	-244 031
Avskrivningar och nedskrivningar	14,15,16,17	-312 563	-147 097
Övriga rörelsekostnader	6	-373 482	-
Summa rörelsens kostnader		-4 275 831	-1 277 718
Rörelseresultat		-3 483 543	-1 277 718
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	7	-15 754 796	4 745 204
Resultat från finansiella investeringar	7	-	-10 745
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	4 781 250	5 250 915
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-809 449	-291
Resultat efter finansiella poster		-15 266 538	8 707 364
Skatt på årets resultat	8	-275 710	-820 906
Årets resultat		-15 542 248	7 886 458

MODERBOLAGETS RAPPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Årets resultat		-15 542 248	7 886 458
Övrigt totalresultat		-	-
Summa övrigt totalresultat		-15 542 248	7 886 458

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	17	-	384 694
		-	384 694
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	35 560 277	56 227 625
Investeringar i onoterade värdepapper	13	19 537 574	15 816 661
Fordringar hos koncernföretag	13	53 062 500	66 562 500
Andra värdepappersinnehav	13	1 266 000	6 203 000
Derivatinstrument	13	2 250	2 250
		109 428 601	144 812 036
Summa anläggningstillgångar		109 428 601	145 196 730
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		2 977 740	2 938 356
Övriga fordringar	14	32 112	1 032 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	935 702	1 521 781
Kassa och bank	13	16 115 958	17 459 622
Summa omsättningstillgångar		20 061 512	22 951 793
Summa tillgångar		129 490 113	168 148 523

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15	50 000	50 000
		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		144 056 086	139 169 628
Årets resultat		<u>-15 542 248</u>	<u>7 886 458</u>
		128 513 838	147 056 086
Summa eget kapital		128 563 838	147 106 087
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	13	150 139	187 938
Skulder till koncernföretag		0	20 000 000
Skatteskuld		259 328	837 001
Övriga kortfristiga skulder	14	2 750	2 749
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	<u>514 058</u>	<u>14 749</u>
Summa kortfristiga skulder		926 275	21 042 436
Summa skulder		926 275	21 042 436
Summa eget kapital och skulder		129 490 113	168 148 523

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	50 000	135 562 039	6 707 589	142 319 628
Resultatdisposition		6 707 589	-6 707 589	-
Årets resultat			7 886 458	7 886 458
Övrigt totalresultat för året			-	-
Summa totalt resultat för året			7 886 458	7 886 458
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning		-3 100 000		-3 100 000
Utgående eget kapital 2022-12-31	50 000	139 169 628	7 886 458	147 106 086
Ingående eget kapital 2023-01-01	50 000	139 169 628	7 886 458	147 106 086
Resultatdisposition		7 886 458	-7 886 458	-
Årets resultat			-15 542 248	-15 542 248
Övrigt totalresultat för året				
Summa totalt resultat för året		7 886 458	-23 428 706	-15 542 248
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning		-3 000 000		-3 000 000
Utgående eget kapital 2023-12-31	50 000	144 056 086	-15 542 248	128 563 838

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-3 483 543	-1 277 718
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18	954 911	147 097
		-2 528 632	-1 130 621
Erhållna räntor		4 741 866	6 151 188
Erhållna utdelningar		4 245 204	4 745 204
Erlagd ränta		-1 209 757	-291
Betald inkomstskatt		-	-1 193 661
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		5 248 681	8 571 819
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		1 942 376	2 972 094
Förändring av rörelseskulder		461 510	187 582
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 652 567	11 731 494
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-148 855
Investeringar i befintliga dotterföretag		-	-350 000
Avyttring av dotterföretag	9	25 000	-
Avyttring av anläggningstillgångar		72 131	8 540 246
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar		13 906 638	-3 366 920
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		14 003 769	4 674 471
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld		-20 000 000	-
Utdelning		-3 000 000	-3 100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-23 000 000	-3 100 000
Årets kassaflöde		-1 343 664	13 305 966
Likvida medel vid årets början		17 459 622	4 153 656
Likvida medel vid årets slut		16 115 958	17 459 622

2024070221313

NOTER

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i svenska kronor (SEK). Beloppen inom parentes anger 2022-års värden. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 1 Allmän information

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Postadressen är Box 7161, 103 88 Stockholm. Besöksadressen är Odengatan 60, 113 22 Stockholm. Villagulla-koncernen bestod vid utgången av 2023 av 4 bolag i Sverige.

Styrelsen har godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av årsstämman 2024-06-28.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats baserat på de principer och värderingsregler som framgår av International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år om inte annat anges.

Fortsatt drift

Styrelsen har bedömt att Bolaget har tillräckliga finansiella resurser för att uppfylla sina skyldigheter när de förfaller och att fortsätta sin operativa drift under överskådlig framtid. Baserat på ovanstående fortsatt drift-analys anser styrelsen att det är lämpligt att Bolaget antar principen om fortsatt drift vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Förutsättningar vid upprättande av koncernens finansiella rapporter

Villagulla Invests koncernredovisning baseras på historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av investeringar i onoterade innehav och derivatinstrument. Kvittning av fordringar och skulder och av intäkter och kostnader görs endast om detta krävs eller uttryckligen tillåts enligt IFRS.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och därmed de redovisade beloppen. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen presenteras närmare i not 3 Viktiga bedömningar och antaganden i redovisningen.

Nya IFRS som trätt i kraft under 2023

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

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Flera nya IFRS har inte trätt i kraft för räkenskapsåret 2023 och har därmed inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Villagulla Invest bedömning är att inga av dessa nya IFRS förväntas medföra någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med koncernens redovisningsprinciper, och omfattar redovisningen för moderbolaget, Villagulla Invest AB, och samtliga koncernbolag. Koncernföretagen konsolideras från den tidpunkt då koncernen får kontroll eller ett bestämmande inflytande över bolaget. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Avyttrade bolag inkluderas i koncernredovisningen fram till den tidpunkt då koncernen förlorar kontrollen eller ett bestämmande inflytande över dem.

Dotterföretag –Investmentföretag

Villagulla Invest AB konsoliderar inte sina innehav i dotterföretag med bakgrund av att moderföretaget klassificeras som ett investmentföretag i enlighet med IFRS 10. Innehav i dotterföretag redovisas i stället till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

9 Finansiella instrument. Innehav i dotterföretag samt innehav i intresseföretag redovisas i balansräkningen som investeringar i onoterade värdepapper. Dotterbolag som per 2023 värderas till verkligt värde är Uequity One AB

Dotterföretag – enligt förvärvsmetod

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Villagulla Invest. Förvärvsmetoden används för upprättande av koncernredovisningen. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Dotterbolag som per 2023 förvärvselimineras är Peak AM Securities AB och Uequity AB.

Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser. Anskaffningsvärdet för andelarna respektive rörelsen utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och för emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Eventuella tilläggsköpeskillningar värderas till verkligt värde. Om anskaffningsvärdet överstiger verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar utgör skillnaden goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar redovisas skillnaden direkt i rörelseresultatet. Förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärv redovisas direkt i rörelseresultatet. Vid omvärdering av verkligt värde av villkorad köpeskillning redovisas denna i rörelseresultatet.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering enligt förvärvsmetod

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader samt vinster och förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Fordringar, skulder, intäkter och kostnader som uppkommer från transaktioner med onoterade innehav elimineras inte.

Funktionell redovisningsvaluta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner samt tillgångar och skulder

Transaktioner i utländska valutor redovisas av koncernens företag vid första redovisningstillfället till transaktionsdagskursen i den funktionella valutan per det datum transaktionen första gången uppfyller villkoren för redovisning.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till balansdagskurs. Differenser som uppstår vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till anskaffningsvärde, räknas inte om, utan värdering sker till historisk anskaffningskurs.

Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet. Kursdifferenser på finansiella tillgångar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Utlandsverksamhetens finansiella rapporter

Koncernens funktionella valuta är svenska kronor. För tillfället är samtliga bolag i koncernen svenska.

Intäkter

En intäkt redovisas när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten och grundprincipen är att koncernen redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av kontrollen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Denna redovisning i koncernen sker med hjälp av en femstegsmodell som appliceras på alla kundkontrakt.

1. Identifiera kontraktet med kunden
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena i kontraktet
3. Fastställa transaktionspriset
4. Fördela transaktionspriset på prestationsåtaganden
5. Redovisa en intäkt när ett prestationsåtagande uppfylls

Med hjälp av ovan femstegsmodell kan koncernens avtal med kunder innehålla olika prestationsåtaganden som identifierats till:

- Konsultintäkter

En intäkt kan redovisas först när kontrollen över den sålda tjänsten eller varan kan anses ha överförts till kunden för respektive typ av intäktslag/prestationsåtagande. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits, eller kommer att erhållas, för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Nedan framgår de redovisningsprinciper som koncernen tillämpar för dessa prestationsåtaganden.

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Bolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla Bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Bolagets verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende sålda tjänster har uppfyllts eller förfallit. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Konsulttjänster

Koncernen säljer konsulttjänster som tillhandahålls på löpande räkning och intäkter redovisas till avtalade priser allt eftersom arbetade timmar levereras.

- Konsulttjänster

Över tid

Ersättningar till anställda

Löner och förmåner

Ersättningar till anställda redovisas som kostnad i rörelseresultatet i takt med att de anställda har utfört tjänster i utbyte mot ersättningen.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som en kostnad i rörelseresultatet när de uppstår. Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till ett separat företag och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att därefter betala ytterligare avgifter.

Leasing

Vid ingåendet av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal baserat på avtalets substans. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. I de fall koncernen bedöms vara leasetagare redovisas en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leasingkulda som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter.

Leasingskulder

Leasingskulden redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter med användning av leasingavtalets implicita ränta, eller om denna inte kan fastställas, koncernens marginella låneränta. Efterföljande värdering av leasingskulden görs genom ökning av värdet för att återspegla ränta och minskning av värdet vid amortering. Därtill beaktas eventuella omvärderingar av leasingskulden till följd av avtalsmodifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången. Dessa leasingskulder redovisas under kortfristiga och långfristiga övriga räntebärande skulder i balansräkningen.

Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning om Villagulla Invest är rimligt säker på att utnyttja dessa optioner. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period som de är hänförliga till.

Nyttjanderättstillgångar

Anskaffningsvärdet för nyttjanderätten utgörs av leasingskuldens initiala värde med tillägg av eventuella förskottsbetalningar och andra initiala direkta utgifter. Efterföljande värdering av nyttjanderätten görs till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar, eventuella ackumulerade nedskrivningar och med beaktande av eventuella omvärderingar. Avskrivning redovisas linjärt över leasingperioden eller över tillgångens ekonomiska livslängd om det har bedömts som rimligt säkert att äganderätten övergår till koncernen, exempelvis genom utnyttjande av köpoption, vid leasingperiods slut. Nyttjanderättstillgångarna redovisas separat från övriga tillgångar i balansräkningen.

Tillämpning av lätttnadsregler

Koncernen tillämpar lätttnadsreglerna avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Utgifter som uppstår i samband med dessa leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden som rörelsekostnader i resultatet.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkningen sker på basis av underliggande tillgångs avkastning enligt effektivräntemetoden.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, räntekostnad på leasingkulder och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Direkta transaktionskostnader för att uppta lån periodiseras som del i räntekostnader över lånets löptid enligt effektivräntemetoden. Avgifter för leasingavtal fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras om det inte längre bedöms som sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella tillgångar

Koncernens finansiella tillgångar utgörs av aktier och andelar, derivat, kundfordringar, finansiella fordringar samt likvida medel. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, dvs. det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Kundfordringar redovisas när fakturan har skickats. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella tillgångar redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet. Dessa redovisas första gången till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar i denna kategori har affärsmodell att erhålla avtalsenliga kassaflöden samt tillgångarnas avtalsenliga kassaflöden består enbart av betalningar av kapitalbelopp och ränta. Tillgångar i denna kategori utgörs av kundfordringar samt likvida medel. I balansräkningen värderas tillgångarna i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för förväntade kreditförluster.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Nedskrivningar av finansiella tillgångar baseras på modell för framtida förväntade kreditförluster. För kundfordringar tillämpas en förenklad metod, där beräkning av förlustreserven baseras på förväntade kreditförluster för återstående löptid. En kollektiv metod används där fordringar grupperas in baserat på till exempel antal förfallna dagar och en kreditförlustprocent beräknas för respektive intervall baserat på historiska förlustnivåer med beaktande av framtidsutsikter. Nedskrivningsbeloppet inklusive framtida förändringar i förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rörelseresultat.

Koncernen definierar generellt kreditförsämrade tillgångar som tillgångar med förfallna betalningar på mer än 90 dagar eller tillgångar, där det finns andra observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av uppskattade framtida kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Investeringar i onoterade innehav värdepapper och derivatinstrument koncernen innehar klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Aktierna i portföljbolagen som ingår i balansposten 'Investeringar i onoterade värdepapper' värderas i enlighet med de värderingar som ligger till grund för den externa AIF-förvaltarens fastställda nettotillgångsvärde (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. Användbara 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 skillnad i till exempel storlek, historik, marginaler eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

Nedan framgår hur de olika innehaven har värderats.

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

Värderingsteknik i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Derivatet består av teckningsoptioner i ett onoterat innehav. Derivatet värderas fram till notering till anskaffningsvärdet,

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Anskaffningsvärdet inkluderar utgifterna för att byta ut del av den materiella anläggningstillgången (så kallade komponenter), om kriterierna för redovisning är uppfyllda. Alla övriga reparations- och underhållsutgifter redovisas i resultatet. Avskrivningar beräknas linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, på det sätt som anges nedan.

Tillgångsslag och komponenter	Bedömda nyttjandeperioder
Maskiner	5 år
Inventarier	5 år

En materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning när den avyttras eller när framtida ekonomiska förmåner av dess nyttjande eller avyttring inte längre väntas. Alla vinster eller förluster som uppstår när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning (beräknat som skillnaden mellan nettoförsäljningsvärdet och tillgångens redovisade värde) redovisas i resultatet det år då tillgången togs bort från rapporten över finansiell ställning.

Tillgångarnas restvärden, nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas varje räkenskapsår och justeras framåtriktat i tillämpliga fall.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, med avdrag för övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och testas minst årligen för eventuellt nedskrivningsbehov.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utgifter för internt utvecklingsarbete aktiveras från den tidpunkt då beslut fattas om att projekt fullföljs och övriga kriterier för aktivering är uppfyllda. De övriga kriterierna är: Det finns ett väl avgränsat utvecklingsprojekt med konkreta planer för hur och när tillgången ska användas i verksamheten, utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och tillgången bedöms ge upphov till framtida ekonomiska fördelar. Det bedöms tekniskt möjligt att genomföra projektet och koncernen bedöms ha de resurser som krävs för att slutföra utvecklingen. I anskaffningsvärdet för den immateriella tillgången ingår förutom medarbetarkostnader och direkta inköp även andel av indirekta kostnader som kan hänföras till tillgången. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppstår.

Avskrivningar på immateriella tillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Goodwill och Kundrelationer med en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde.

En sammanfattning av de nyttjandeperioder som tillämpas på koncernens immateriella tillgångar följer nedan.

	Kundrelationer	Goodwill
Nyttjandeperiod	Nedskrivningsprövas årligen	Nedskrivningsprövas årligen
Internt upparbetade eller förvärvade	Förvärvade	Förvärvade

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om någon indikation på nedskrivning finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska vid prövning av nedskrivningsbehov tillgångarna grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en så kallad kassagenererande enhet).

För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Bedömning av värdet av koncernens goodwillposter har skett utifrån de kassagenererande enheternas nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bygger på de kassaflöden som bedöms genereras av enheten. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar rörelseresultatet.

Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder utgörs av upplåning och leverantörsskulder. Finansiella skulder redovisas i balansräkningen när motparten har presterat och det finns en avtalsenlig skyldighet att betala. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella skulder redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultatet. Dessa redovisas första gången till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori redovisas koncernens övriga finansiella skulder. Värdering av andra finansiella skulder görs till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas därför till nominellt belopp utan diskontering.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen bland kort- och långfristiga skulder när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

Upplysning lämnas om eventualförpliktelse när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas alternativt att det inte kan göras en tillräckligt tillförlitlig beloppsberäkning.

Eget kapital

Vid återköp av egna aktier reducerar köpeskillingen i sin helhet eget kapital. Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar. Indirekt metod har använts för den löpande verksamheten. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga likvida placeringar med en ursprunglig löptid understigande tre månader. Ränte- och inkomstskattebetalningar ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Årsredovisningen för Bolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändringar av redovisningsprinciper har inte haft någon effekt på moderbolagets redovisning.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär skillnader, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader, rapport över totalresultat, avsättningar och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Prövning av värdet på dotterbolag sker när det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Leasingavtal

Moderbolaget redovisar samtliga leasingavtal som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Anteiperad utdelning

Anteiperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderbolaget publicerat sina finansiella rapporter.

Not 3 Viktiga bedömningar och antaganden för redovisningen

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andrafaktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan. Bolaget ser över sina fordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befärade förluster och annullationer. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Bolaget göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Bolaget från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för månatlig genomgång.

Upprättandet av koncernredovisningen innebär att företagsledningen måste göra bedömningar, antaganden och uppskattningar som påverkar de redovisade intäkterna, kostnaderna, tillgångarna och skulderna samt tillhörande upplysningar, och upplysningar om eventulförpliktelser. Osäkerhet kring dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna leda till utfall som i framtiden skulle kunna kräva en väsentlig justering av det redovisade värdet på en tillgång eller skuld.

Nedan beskrivs de viktigaste antagandena om framtiden och övriga viktiga källor till osäkerhet i uppskattningarna per rapportdagen, vilka medför en betydande risk för väsentliga justeringar av de redovisade värdena på tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Koncernen har baserat sina antaganden och uppskattningar på parametrar som fanns tillgängliga när koncernredovisningen upprättades. Antaganden och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och prognoser om framtida utveckling, där olika faktorer beaktas inklusive omvärldsfaktorer. Men befintliga omständigheter och antaganden om framtida utveckling kan förändras på grund av förändringar eller omständigheter på marknaden som uppstår utanför koncernens kontroll. Sådana förändringar avspeglas i antagandena när de uppkommer.

Värdering av portföljbolag till verkligt värde

Bolaget är ett så kallat investmentföretag enligt IFRS 10 och värderar delar av 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.

Intäkter från avtal med kunder

Intäktredovisning sker i resultatet när koncernen har uppfyllt ett prestationsåtagande. Definitionen på när ett sådant åtagande är uppfyllt är när kontrollen över den utlovade varan eller tjänsten har överförts till kunden. Detta kan göras över tid eller vid en specifik tidpunkt. När åtagandet är uppfyllt finns en ovillkorad rätt till betalning. Fördelning av transaktionspriset mellan dessa olika prestationsåtaganden kräver i vissa fall att uppskattningar görs avseende hur allokeringen ska göras. Denna fördelning görs baserat på en analys av det fristående försäljningspriset för de respektive prestationsåtagandena. För mer information om när i tiden intäktredovisning sker för respektive prestationsåtagande, se not 4 Intäkter från kunder.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenerande enheter). Nyttjandevärdet bygger på kassaflödesprognoser, varav de första åren bygger på en affärsplan. Dessa uppskattningar kan få stor påverkan på bokförda värden av immateriella tillgångar. När nyttjandevärdet beräknas måste företagsledningen uppskatta de förväntade framtida kassaflödena från tillgången eller den kassagenererande enheten och välja en lämplig diskonteringsfaktor för att kunna beräkna nuvärdet på sådana kassaflöden. Ytterligare uppgifter, däribland en känslighetsanalys av viktiga antaganden, återfinns i not 9 C Goodwill.

Not 4 Intäkter från avtal med kunder

Belopp i SEK	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Konsulttjänster	19 584 071	15 874 053
Nettoomsättning	19 584 071	15 874 053

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen redovisar följande intäktrelaterade avtalstillgångar och avtalsskulder:

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Avtalstillgångar		
Kundfordringar	1 685 864	1 359 537
Summa avtalstillgångar	1 685 864	1 359 537

Not 5 Ersättning till anställda

Not 5 A Antal anställda

Medelantal anställda	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Män	3,8	3,8
Kvinnor	0	0
Koncernen totalt	3,8	3,8
Moderbolaget		
Män	0,1	0,1
Kvinnor	0,0	0,0
Moderbolaget totalt	0,1	0,1
Dotterbolagen		
Män	3,8	3,8
Kvinnor	0	0
Dotterbolagen totalt	3,8	3,8
Styrelseledamöter - antal på balansdagen	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolaget		
Styrelseledamöter		
Män	2	2
Kvinnor	0	0
Totalt	2	2

Not 5 B Ersättningar till anställda

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Styrelse, VD och företagsledning	-2 103 455	-2 082 747
Övriga anställda	-1 090 740	-1 375 824
Summa	-3 194 195	-3 458 571
Sociala kostnader		
Sociala kostnader	-870 645	-933 381
Pensionskostnader, styrelse, VD och företagsledning	-308 605	-
Pensionskostnader	-	-
Summa	-1 179 250	-933 381

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader		
Moderbolaget		
Styrelse, VD och företagsledning	-101 455	-66 000
Övriga anställda	-	-
Summa	-101 455	-66 000
Sociala kostnader	-31 877	-20 737
Pensionskostnader, styrelse, VD och företagsledning	-20 000	-
Pensionskostnader	-	-
Summa	-51 877	-20 737

Upplysningar avseende ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets ersättningskommitté utgörs av styrelsen vilken skall tillse att Bolaget vid var tid har en fastslagen ersättningspolicy. Det åligger styrelsen att årligen genomföra en riskanalys i syfte att säkerställa policyns relevans. Inga ersättningar relaterade till resultat har utbetalats under året. Bolagets ersättningssystem är utformat på sådant sätt att ingen anställd har rätt till rörlig ersättning. Bolaget har under räkenskapsåret inte avtalat om, eller utbetalat, några avgångsvederlag och/eller garanterade rörliga eller diskretionära pensionsavsättningar ersättningar i någon form.

Totala kostnadsförda belopp avseende ersättningar uppgår till 101 455 (66 000) kronor. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Bolaget tillgodo.

6 Övriga intäkter och kostnader

Not 6 A Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter i koncernen består valutakursdifferenser hänförliga till fordringar och skulder av rörelsekaraktär, erhållna bidrag samt justering av skuldförda villkorade tilläggsköpeskillningar, vilka redovisas i enlighet med IFRS.

Belopp i SEK	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Realisationsresultat försäljning materiella anläggningstillgångar	792 288	0
Realisationsresultat avslut leasing	10 324	0
Summa	802 612	0

Belopp i SEK	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Realisationsresultat försäljning materiella anläggningstillgångar	792 288	0
Summa	792 288	0

Not 6 B Ersättning till revisorerna

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget är huvudsakligen relaterad till förvävsrelaterade frågor. Skattetjänster inkluderar rådgivning inom inkomstbeskattning, inklusive internprissättningsfrågor, samt mervärdesskatt. Övriga tjänster är sådan rådgivning som inte är hänförlig till någon av de ovan nämnda kategorier av tjänster.

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
<i>PwC AB</i>		
Revisionsuppdrag	800 357	413 114
Summa	800 357	413 114

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolaget		
<i>PwC AB</i>		
Revisionsuppdrag	300 000	-
Summa	300 000	0

Not 6 C Övriga rörelsekostnader

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Realisationsresultat avyttring av tillgångar	-373 482	-
Summa	-373 482	0

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Realisationsresultat avyttring av tillgångar	-373 482	-
Summa	-373 482	0

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

Not 7 A Finansiella intäkter

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Ränteintäkter externa	2 204 958	1 058 778
Ränteintäkter koncernbolag	4 507 536	4 764 384
	6 712 494	5 823 162

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Ränteintäkter externa	273 714	486 531
Ränteintäkter koncernbolag	4 507 536	4 764 384
	4 781 250	5 250 915

Not 7 B Finansiella kostnader

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Räntekostnader externa	-158 676	-49 028
Värkligt värde värdering av onoterade innehav	-14 692 587	-22 521 133
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	-809 449	-10 745
	-15 660 712	-22 580 907

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Räntekostnader externa	-	-291
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	-809 449	-10 745
	-809 449	-11 036

Not 7 C resultat från andelar i koncernföretag

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Realisationsresultat avyttring dotterbolag	-20 000 165	-
	-20 000 165	0

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Utdelning	4 245 204	4 745 204
Realisationsresultat avyttring dotterbolag	-20 000 000	-
	-15 754 796	4 745 204

Not 8 Skatt

Not 8 A Avstämning av effektiv skatt

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Aktuell skatt	-2 067 508	-2 142 648
Uppskjuten skatt	9 563	2 858
Summa skattekostnader/intäkter	-2 057 945	-2 139 789

<i>Belopp i SEK</i>	%	2023-01-01- 2023-12-31	%	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern				
Resultat före skatt		-24 992 379		-12 259 742
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	5 148 430	20,6%	2 525 507
<i>Skatteeffekt av</i>				
Ej avdragsgilla kostnader		-7 296 694		-4 665 583
Ej skattepliktiga intäkter		90 320		252
Redovisad skattekostnad (-)/intäkt (+)	-8,2%	-2 057 945	-17,5%	-2 139 824

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag		
Aktuell skatt	-275 710	-820 906
Uppskjuten skatt	-	-
Summa skattekostnader/intäkter	-275 710	-820 906

<i>Belopp i SEK</i>	%	2023-01-01- 2023-12-31	%	2022-01-01- 2022-12-31
Moderbolag				
Resultat före skatt		-15 266 538		8 707 364
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	3 144 907	20,6%	-1 793 717
<i>Skatteeffekt av</i>				
Ej avdragsgilla kostnader		-4 296 547		-4 953
Ej skattepliktiga intäkter		875 930		977 763
Skatteeffekt av oredovisade uppskjutna skatteintäkter på årets skattemässiga förluster				
Redovisad skattekostnad (-)/intäkt (+)	-1,8%	-275 710	9,4%	-820 906

De underskottsavdrag som finns i koncernen kan utnyttjas utan tidsbegränsning. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats på grund av osäkerhetsfaktorer med avseende på tillgängligt skattepliktigt resultat i framtiden och begränsningar i skatteregler vad gäller att utnyttja underskottsavdragen.

Not 8 B Uppskjuten skattefordran och skatteskuld

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas i den mån det finns avtalsenligt kvittningsrätt avseende den aktuella skatten i respektive land.

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Ingående uppskjuten skatteskuld	-3 629 528	-3 632 386
Förändring, redovisad via resultaträkning	9 563	2 858
	-3 619 964	-3 629 528

Uppskjuten skatt på de temporära skillnaderna fördelas enligt nedan tabell.
Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder är nettoredovisade när det finns legal kvittningsrätt.

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Uppskjuten skatt på övervärden	-3 633 760	-3 633 760
Temporära skillnader i värdering nyttjanderätt	13 796	4 232
	-3 619 964	-3 629 528

Not 9 Koncernredovisning, rörelseförvärv och avyttringar

Not 9 A Förvärvsanalyser

Belopp i SEK	Abacer Holding AB	Total 2023	Total 2022
Immateriella tillgångar	-	0	-
Materiella tillgångar	-	0	-
Nyttjanderätt - Leasing	-	0	-
Övriga anläggningstillgångar	-	0	-
Varulager	-	0	-
Omsättningstillgångar	-	0	-
Likvida medel	-20 025 165	-20 025 165	25 000
Uppskjuten skatteskuld	-	0	-
Skulder till kreditinstitut	-	0	-
Skuld - leasing	-	0	-
Skatteskuld	-	0	-
Övriga rörelseskulder	-	0	-
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	-20 025 165	-20 025 165	25 000
Goodwill	-	-	-
Summa överförd köpeskillning	-20 025 165	-20 025 165	25 000

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

Köpeskilling

Köpeskilling	25 000	25 000	-25 000
Summa överförd köpeskilling	25 000	25 000	-25 000

Tillkommer i moderbolag

Förvärvad/avyttrade aktier i dotterföretag	25 000	25 000	-25 000
--	--------	--------	---------

Kassaflödespåverkan i koncernen

Erlagd köpeskilling	-	-	-25 000
Erhållen köpeskilling	25 000	25 000	-
Förvärvad kassa	-	-	25 000
Avyttrad kassa	-20 025 165	-20 025 165	-
Kassaflödeseffekt	-20 000 165	-20 025 165	0

Not 9 B Goodwill

Belopp i SEK

	2023-12-31	2022-12-31
--	------------	------------

Koncern

Akkumulerade anskaffningsvärden

Vid årets början	2 991 412	2 991 412
Utgående bokfört värde	2 991 412	2 991 412

Akkumulerade nedskrivningar

Vid årets början	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0

Redovisade värden

2 991 412 2 991 412

Goodwill är fördelat enligt nedan

Koncernen

Peak AM Securities AB	2 991 412	2 991 412
Redovisade värden	2 991 412	2 991 412

Goodwill uppgår till 2 991 412 kronor (2 994 412 kronor). Goodwill skrivs inte av löpande utan värdet prövas minst årligen i enlighet med IAS 36. Prövningen gjordes senast i december 2021. Goodwill fördelas på kassagenererande enheter, vilket är lika med förvärvade dotterbolag/koncerner samt i vissa fall affärsområden. Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från den aktuella bedömningen av kassaflöden för den kommande femårsperioden. Nedskrivningsprövningen har resulterat i att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

2024070221329

Not 9 C Aktier och andelar i dotterbolag

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	56 227 625	35 877 625
Förvärv av dotterbolag	-	20 000 000
Aktieägartillskott	-	350 000
Justering anskaffningsvärde	-642 348	-
Avyttring av dotterbolag	-20 025 000	-
Utgående balans	35 560 277	56 227 625

Dotterföretag	Org nr	Säte	Andel i %	Eget kapital	Bokfört värde	Resultat
Peak AM Securities AB	556863-2367	Stockholm	89	10 036 814	18 735 277	5 381 830
Uequity AB	559261-8366	Stockholm	100	1 773 320	325 000	1 443 973
Uequity One AB	559261-8358	Stockholm	100	500 000	16 500 000	0

Not 10 Immateriella tillgångar

Not 10 A Varumärken

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	16 980 186	16 980 186
Utgående bokfört värde	16 980 186	16 980 186

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Varumärken är fördelade enligt nedan:		
Koncernen		
Peak AM Securites AB	16 980 186	16 980 186
Belopp i KSEK	16 980 186	16 980 186

Totala varumärken för koncernen uppgår till 16 980 186 SEK (16 980 186 SEK). Samtliga varumärken är identifierade i upprättade förvärvsanalyser. Varumärkena bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod då de har hög igenkänning och är etablerade sedan lång tid tillbaka. Det finns för närvarande inga kända legala, kontraktuella eller konkurrensmässiga faktorer som begränsar nyttjandeperioden. Varje år genomförs prövning av nedskrivningsbehov av varumärken på affärsenhetsnivå enligt samma principer och vid samma tidpunkt som vid prövningen av goodwill.

11 Materiella anläggningstillgångar

Not 11 A Inventarier, verktyg och installationer

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	639 947	441 805
Investeringar	57 325	198 142
Avyttringar	-588 960	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	108 312	639 947
Akkumulerade av- och nedskrivningar		
Vid årets början	-205 966	-57 169
Årets av- och nedskrivningar	-139 546	-148 797
Avyttringar	325 017	-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-20 495	-205 966
Redovisade värden	87 817	433 981

Belopp i SEK	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolag		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	588 960	440 105
Investeringar	-	148 855
Avyttringar	-588 960	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	588 960
Akkumulerade av- och nedskrivningar		
Vid årets början	-204 266	-57 169
Årets av- och nedskrivningar	-120 751	-147 097
Avyttringar	325 017	-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	0	-204 266
Redovisade värden	0	384 694

Not 12 A Nyttjanderättstillgång

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	2 556 435	1 355 683
Förvärv under året	5 291 461	1 200 752
Avyttringar under året	-868 436	-
Utgående bokfört värde	6 979 460	2 556 435
Ackumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-1 252 726	-338 921
Årets avskrivningar	-2 051 430	-913 805
Avyttringar under året	506 587	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 797 569	-1 252 726
Redovisade värden	4 181 891	1 303 709

Not 12 B Förändring leasingsskuld

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Ingående skuld	796 161	361 192
Avyttringar under året	-361 848	-
Nya kontrakt	3 865 630	1 081 392
Amortering	-1 231 415	-602 174
Betalda ej kostnadsförda leasingavgifter	-167 180	-44 249
Utgående bokfört värde	2 901 348	796 161

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Långfristig skuld avseende nyttjanderätt	1 703 711	150 809
Kortfristig skuld avseende nyttjanderätt	1 197 637	645 352
Redovisade värden	2 901 348	796 161

Löptidsanalys, framtida leasingavgifter

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Förfaller till betalning inom ett år	1 197 637	645 352
Förfaller till betalning år två	1 201 361	100 959
Förfaller till betalning år tre	502 350	49 850
Förfaller till betalning år fyra	-	-
Förfaller till betalning år fem	-	-
Förfaller till betalning år sex och senare	-	-
Summa:	2 901 348	796 161

Framtida leasingavgifter ovan är odiskonterade.

Leasingen avser kontor, serverrum och parkeringsplatser, vilka samtliga återfinns i tillgångsslaget lokaler. Under 2021 har koncernen också börjat leasa fordon. Betalningarna för korta kontrakt avseende utrustning samt leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre.

I tabellen nedan framgår belopp redovisade i resultatet:

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Räntekostnader hänförliga till leasingskulder	-157 896	-47 715
Summa	-157 896	-47 715

Not 13 A Finansiella tillgångar

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Kundfordringar	1 685 864	1 359 537
Likvida medel	25 081 718	25 054 039
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</i>		
Investeringar i onoterade innehav	36 037 574	40 239 565
Derivat	2 250	2 250
Moderbolag		
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Likvida medel	16 115 958	17 459 622

Not 13 B Finansiella skulder

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Leasingskuld	2 901 348	796 161
Leverantörsskulder	782 829	622 095

Not 13 C Värderingar till verkligt värde

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde för kortfristiga fordringar och skulder

Redovisat värde på kundfordringar, likvida medel och leverantörsskulder, vilka samtliga har en kortfristig löptid, utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Derivat

Derivat värderas löpande till verkligt värde och värderas enligt etablerad värderingsmodell, där observerbara marknadsdata används i så hög utsträckning som möjligt. Värdering till verkligt värde har gjorts enligt nivå 2.

Aktier och andelar i onoterade innehav

Aktier och andelar värderas löpande till verkligt värde och värderas i så hög utsträckning som möjligt utifrån marknadsdata.

Värderingsmodellen utgår från faktiska priser från jämförbara aktier och andelar. Värdering till verkligt värde har gjorts enligt nivå 2.

2023-12-31			
<i>Belopp i SEK</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Koncernen			
Andelar Uequity One	11 576 000		
övriga onoterade innehav			16 668 513
Derivat			2 250
Summa	11 576 000	-	16 670 763

2022-12-31			
<i>Belopp i SEK</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Koncernen			
Andelar Uequity One	9 400 000		
övriga onoterade innehav			30 337 315
Derivat			2 250
Summa	9 400 000	0	30 339 565

Not 13 D Andelar i onoterade innehav

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	39 739 565	58 712 858
Värdeförändring via resultaträkning	-15 215 965	-22 021 472
Förvärv av innehav/aktieägartillskott	4 120 913	3 145 879
Avyttring av innehav	-400 000	-97 700
Utgående balans	28 244 513	39 739 565

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	15 816 661	12 768 480
Förvärv av innehav/aktieägartillskott	4 120 913	3 145 881
Avyttring av innehav	-400 000	-97 700
Utgående balans	19 537 574	15 816 661

Not 13 E Andra långfristiga värdepappersinnehav

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Andra aktier och andelar	1 289 717	5 703 339
Redovisade värden	1 289 717	5 703 339

Not 13 F Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och banktillgodohavanden samt kortfristig inlåning med en ursprunglig löptid på högst tre månader.

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Kassa och bank	25 081 718	25 054 204
Summa likvida medel	25 081 718	25 054 204

<i>Belopp i KSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Kassa och bank	16 115 958	17 459 622
Summa likvida medel	16 115 958	17 459 622

Not 13 G Andra långsiktiga fordringar

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Ingående lånefordringar	66 562 500	75 000 000
Kapitalisering av upplupna räntor	2 750 000	2 500 000
Årets amorteringar	-16 250 000	-10 937 500
Redovisade värden	53 062 500	66 562 500

Not 14 Övriga fordringar och skulder

Not 14 A Övriga fordringar

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Mervärdesskatt och övriga skatter	32 112	57 035
Deposition	25 000	0
Övriga	0	1 031 185
	57 112	1 088 220

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Mervärdesskatt	32 112	57 035
Övriga	0	975 000
	32 112	1 032 035

Not 14 B Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Upplupna ränteintäkter	-	561 436
Förutbetalda leasingavgifter	-	942 297
Upplupet förvaltningsarvode	1 478 895	590 444
Upplupna intäkter	431 208	
Övriga förutbetalda kostnader	620 292	545 592
SUMMA	2 530 395	2 639 769

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
---------------------	-------------------	-------------------

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

Moderbolaget

Upplupna ränteintäkter	-	29 250
Förutbetalda leasingavgifter	935 702	1 470 389
Övriga förutbetalda kostnader	-	22 142
SUMMA	935 702	1 521 781

Not 14 D Övriga skulder

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Mervärdesskatter	125 792	126 462
Övrigt	218 949	93 554
Summa	344 741	220 016
<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Övrigt	2 750	2 750
Summa	2 750	2 750

Not 14 E Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Upplupna personalkostnader		
Upplupna sociala avgifter	65 364	74 635
Förhöjd första hyra	411 815	-
Övriga upplupna kostnader	643 056	50 000
SUMMA	1 120 235	124 635
<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Moderbolaget		
Upplupna sociala avgifter	20 558	14 749
Övriga upplupna kostnader	493 500	-
Summa	514 058	14 749

Not 15 Aktiekapital

Antalet aktier ska vara lägst 500 st och högst 2 000 st. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick den 31 december 2023 till 50 000 kronor fördelat på 500 aktier med ett kvotvärde 100 krona per aktie.

Not 16 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Belopp i SEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Eventalförpliktelse koncernen	-	-
Ställda säkerheter koncernen		
Bankgaranti hos Danske Bank	50 000	50 000
Ställda säkerheter koncernen	50 000	50 000
<i>Belopp i SEK</i>	2021-12-31	2020-12-31
Moderbolaget		
Ställda säkerheter	-	-

Eventualförpliktelse

Not 17 Finansiella risker

Finansiella risker

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prISRISK) 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. Riskhanteringen sköts av bolagets Risk Manager och ledning enligt policier som fastställts av styrelsen. Risk Manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt placering av överlikviditet. Bolaget har inte haft några positioner i derivatinstrument under räkenskapsåret. Ej heller har Bolaget några fordringar eller skulder i utländsk valuta. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Känslighetsanalys

Tillgångar värderade till verkligt värde

<i>Belopp i SEK</i>	2020-12-31	2019-12-31
Koncernen		
Investeringar i onoterade innehav	28 244 513	39 739 565
Övriga värdepapper	1 289 717	5 703 339
Derivat	2 250	2 250
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	29 536 480	45 445 154

En värdeförändring med 10% skulle ge en resultat effekt i koncernen på SEK 2 953 648 (SEK 4 544 515)

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, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegripes dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Bolaget avseende kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bolagets fordran. Den bakomliggande transaktionen kan avse lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bolagets balansräkning och omfattar även placeringar. I fråga om placeringar avses med motpart emittent. Bolagets kreditrisk består huvudsakligen av fordringar på stora och mycket välkapitaliserade banker och andra finansinstitut. En mindre del utgörs av förutbetalda kostnader. Exponeringen följs löpande upp av Bolagets Risk Manager och stäms av per varje månadsskifte.

Valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker i marginell utsträckning då dess intäkter och placeringar är i svenska kronor. Vissa kostnader är i utländsk valuta varför leverantörsskulder kan vara föremål för valutarisk. Denna risk är dock mycket låg på grund av att dessa belopp är begränsade.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget vid var tid innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar som likviditetsreserv. Bolaget har vidare upprättat policier och rutiner för att säkertställa att bolagets likviditetsituation svarar mot Bolagets åtaganden. Ledningen följer också Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel i SEK, utan bindning och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden. Samtliga av Bolagets fordringar och skulder per den 31 december 2023 förfaller inom tre månader.

Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska eventuella skulder.

Not 18 Kassaflödesanalys

Not 18 A Ej kassaflödespåverkande poster

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncernen		
Av- och nedskrivningar	1 619 521	764 846
Summa	1 619 521	764 846

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
---------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

Moderbolaget		
Av- och nedskrivningar	312 563	147 097
Justering anskaffningsvärde dotterbolag	642 348	0
Summa	954 911	147 097

18 B Förändring av skulder som tillhör finansieringsverksamheten

Kassaflödes-påverkande poster

<i>Belopp i SEK</i>	2023-01-01	Upptagna lån	Amortering	Nya kontrakt	Avyttring	2023-12-31
Koncernen						
Leasingskuld (lång och kort del)	796 161	-	-1 398 595	3 865 630	-361 848	2 901 348
Total skuld från finansiella aktiviteter	796 161		-1 398 595	3 865 630	-361 848	2 901 348

Kassaflödes-påverkande poster

<i>Belopp i SEK</i>	2022-01-01	Upptagna lån	Amortering	Nya kontrakt	Avyttring	2022-12-31
Koncernen						
Leasingskuld (lång och kort del)	361 192	-	-646 423	1 081 392	-	796 161
Total skuld från finansiella aktiviteter	361 192	0	-646 423	1 081 392	0	796 161

Not 19 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till undertecknandet av denna årsredovisning.

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

Not 20 Disposition av vinst eller förlust,

Balanserat resultat	144 056 086
Årets resultat	<u>-15 542 249</u>
	128 513 838
Utdelning till aktieägarna	500 000
Balanseras i ny räkning	<u>128 013 838</u>
	128 513 838

2024070221338

Villagulla Invest AB
Org. nr 559049-3713

Undertecknade försäkrar härmed att Koncernredovisning respektive Årsredovisning har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder IFRS, sådan de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Koncernens och Boläges ställning och resultat samt förvaltningsberättelse ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Koncernens och företags verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska signatur

Daniel Hjelmberg
Styrelseordförande

Fredrik Clason
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits det datum som framgår av vår elektroniska signatur

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Deltagare

VILLAGULLA INVEST AB 559049-3713 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: DANIEL HJELMBERG

Daniel Hjelmberg
Styrelseordförande

2024-06-28 10:33:55 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: FREDRIC JOHAN CLASON

Fredrik Clason
Styrelseledamot

2024-06-28 10:36:30 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Martin Welén

Martin Welén
Auktoriserad revisor

2024-06-28 10:57:04 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024070221340

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Villagulla Invest AB, org.nr 559049-3713

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Villagulla Invest AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god 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.

Övrig upplysning

Årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2022 har inte varit föremål för revision och någon revision av jämförelsetalen i årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2023 har därmed inte utförts.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Villagulla Invest AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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 i något väsentligt avseende:

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

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

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

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.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-06-28 10:56:49 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Martin Welén

Datum

Martin Welén

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2024070221343