

Årsredovisning  
och  
Koncernredovisning  
för  
Uequity One AB (publ)

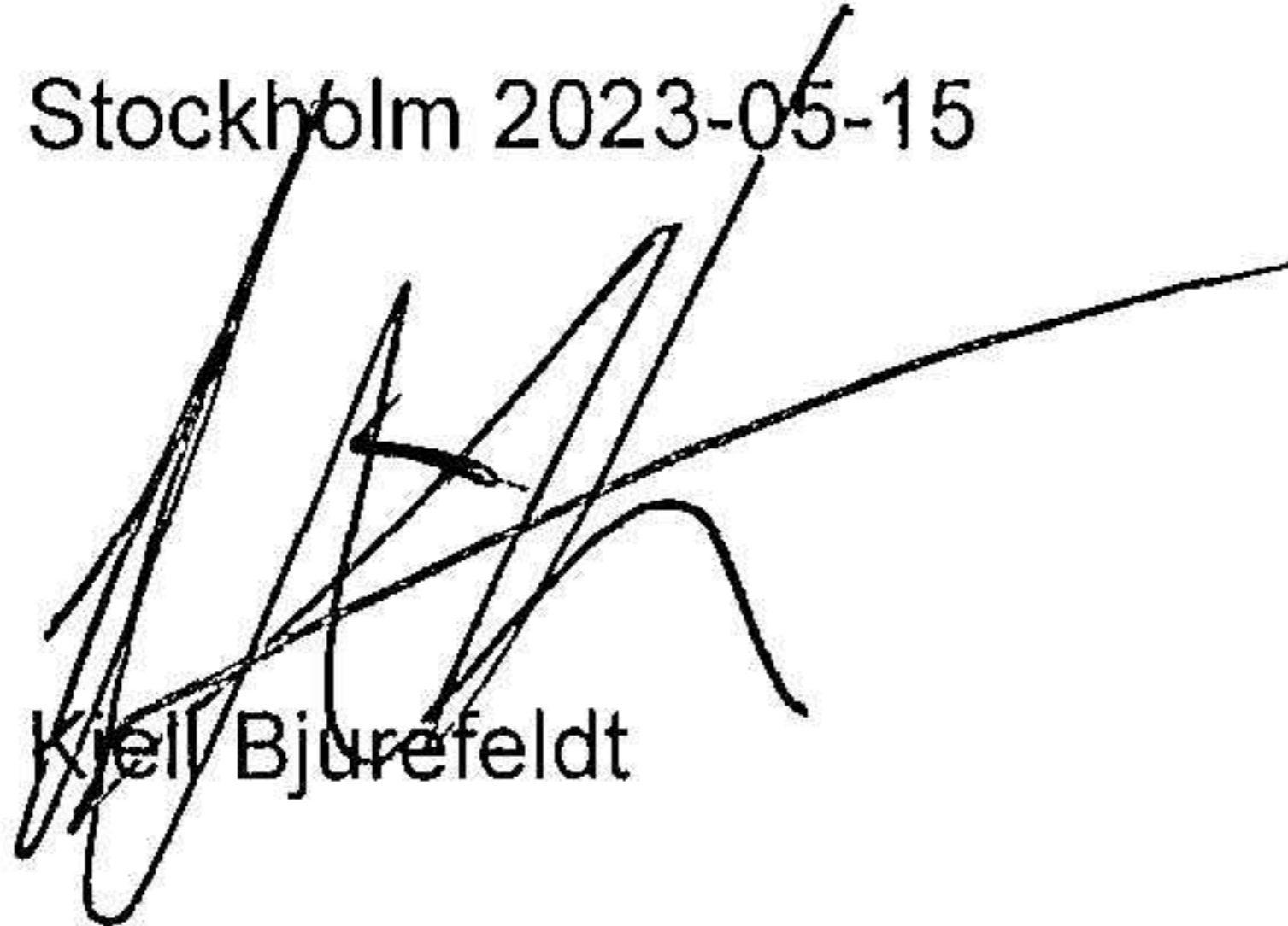
Org. nr. 559261-8358

Räkenskapsåret  
2023-01-01 - 2023-12-31

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställdes på årsstämman den 27 mars 2024. Stämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2023-05-15



Kjell Bjurfeldt

<u>Innehåll</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2 - 5
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens balansräkning	7
Koncernens kassaflödesanalys	8
Moderbolagets resultaträkning	9
Moderbolagets balansräkning	10
Moderbolagets kassaflödesanalys	11
Förändring av eget kapital	12
Bokslutskommentarer med noter	13 - 23
Underskrifter	23

## Uequity One AB (publ)

559261-8358

Styrelsen och verkställande direktören för Uequity One AB (publ) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Alla belopp redovisas i kronor om inte annat anges.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Information om koncernens verksamhet

Koncernen består av moderbolaget Uequity One AB (publ) samt dotterbolaget Abacer Invest AB som ägs till 90%. Detta är första året som koncernredovisning upprättas.

Nedan följer information om moderbolaget Uequity One AB:s verksamhet. Dotterbolagets verksamhet beskrivs under avsnittet "Om portföljbolagen" nedan.

Moderbolaget Uequity One AB är ett investmentföretag. Bolaget startades 2020-07-02 och verksamheten påbörjades under inledningen av november 2020.

Uequity One AB bildades som ett helägt dotterbolag till dess stiftare Villagulla Invest AB, org. nr. 559049-3713. Verksamheten består i att förvärva och förvalta huvudsakligen onoterade, entreprenörsledda uppstartsbolag. Verksamheten bedrivs i Stockholm.

Uequity One AB är en alternativ 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 moderbolaget är ett investmentföretag och samtidigt en investeringsfond hänvisas det omväxlande till bolaget respektive fonden. Euroclear för register över andelsägare och deras innehav.

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

Moderbolaget 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.

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

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

### Hållbarhetsrapport

Fonden har för år 2023 klassificerats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades under år 2023 i förvaltarens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden var bl.a. omställningsrisker och klimatrisker. Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Klimatrisker är kopplade till risker som uppkommer genom ökade växthusgasutsläpp och global uppvärmning. Hållbarhetsrisker har under året 2023 hanterats i viss utsträckning genom att vissa branscher och sektorer exkluderats.

Förvaltaren bedömer att fondens integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen har reducerat negativ inverkan på avkastningen under år 2023.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under år 2023.

#### Koncernens och moderbolagets verksamhet under året

Moderbolaget har under verksamhetsåret avyttrat innehaven i ett av de åtta portföljbolagen, Dashl AB, samt investerat motsvarande summa i ägarbolaget till det avyttrade portföljbolaget, Dashl Holding AB. Investerat belopp i Dashl Holding AB uppgår till 379 tkr. Realiserad förlust på avyttrat innehav i Dashl AB uppgår till -9 764 tkr.

#### Koncernens och moderbolagets resultat och ställning

##### Rörelsekostnader

Koncernens och moderbolagets driftskostnader under perioden uppgår till totalt -7 351 tkr. Fast förvaltningsarvode till AIF-förvaltaren uppgår till -3 926 tkr och -898 tkr avser personalkostnader. Övriga kostnader utgörs av kostnader till fondkommissionärer, börshus, advokater och konsulter tot. -2 527 tkr. Utöver dessa rörelsekostnader finns realiserad förlust vid avyttring av andelar i portföljbolag som uppgår till -9 764 tkr.

##### Värdeförändring från finansiella anläggningstillgångar

AIF-förvaltarens värderingar av Fondens innehav är de som redovisas. Värdeförändringar av innehaven under året uppgår totalt till +42,4 mkr. Större positiv omvärdering har gjorts av innehaven i Abacer Invest AB (+68,1 mkr) och större negativ omvärdering har gjorts av innehaven i Esportal AB (-18,4 mkr).

##### Värdeförändring långfristiga skulder

Kapitalandelslånet/kapitalandelsbevisen värderas till aktuell NAV-kurs av AIF-förvaltaren, NAV-kursen motsvarar värdet av Bolagets nettotillgångar minus aktiekapitalet. Årets värdeförändring av kapitalandelsbevisen uppgår till -25,5 mkr vilket redovisas som en finansiell kostnad.

#### Finansiering

Moderbolaget har under tidigare verksamhetsår givit ut kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr. Det genomsnittliga emissionspriset uppgick till 101,54% av nominellt belopp. Bolaget har per balansdagen 2023-12-31 utestående kapitalandelsbevis uppgående till nominellt 187,76 mkr med ett verkligt värde, NAV, uppgående till 135,84 mkr.

#### Net Asset Value (NAV)

AIF-förvaltarens beräkning av NAV-kursen per 2023-12-31 uppgick till 72,35. Moderbolagets AIF-förvaltare beräknar minst kvartalsvis nettotillgångsvärdet för kapitalandelsbevisen med stöd av oberoende värderingar av Moderbolagets innehav. Dessa värderingar används även i Moderbolagets redovisning vilket innebär att AIF-förvaltarens NAV överensstämmer med det redovisade värdet på kapitalandelslånet/kapitalandelsbevisen.

#### Förslag till resultatdisposition

Någon vinst eller förlust finns ej att disponera.

Moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt framgår av nedanstående resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser och noter.

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

### Principer för bolagsstyrning

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

### System för internkontroll och riskhantering

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

### Aktieägare

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

### Bemyndiganden

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

### Bolagsstämma, styrelse, revisionsutskott och investeringskommitté

Under räkenskapsåret har bolaget haft en årsstämma. Styrelsen har sammanträtt sju gånger, revisionsutskottet en gång och investeringskommittén fyra gånger.

### Revision

Bolagets revisorer granskar styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget och kvaliteten på bolagets redovisningshandlingar och rapporterar resultatet av sin granskning till ägarna genom revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver deltar revisorn vid det styrelsemöte då presentation av årsbokslutet sker och lämnar sin rapport från granskningen av bolagets resultat, ställning och interna kontroll. Dessutom kan bolagets revisor lämna en redogörelse för sina iakttagelser direkt till styrelsens ordförande om så bedöms nödvändigt. Revisor väljs av årsstämman för perioden intill nästa årsstämma. Vid årsstämman 2023 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB med Sussanne Sundvall som huvudansvarig revisor för tiden fram till slutet av årsstämman 2024.

### 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.

## OM PORTFÖLJBOLAGEN

### Abacer Invest AB

Bolagets verksamhet består av att samla framgångsrika entreprenörer inom bank- och finanssektorn under en gemensam vision "Att genom ett aktivt ägande och ett stort engagemang bygga synergier och skalfördelar för att tillsammans leverera konkurrenskraftiga produkter och tjänster till sina kunder". Bolaget förvaltar ca. 2 miljarder SEK med kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Bolaget växer under lönsamhet och under 2024 är målet att fortsätta att växa affären och förvärva ytterligare bolag.

### Indoorgolfgroup AB

Bolaget driver inomhusgolfanläggningar och har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolaget har ett flertal anläggningar i Sverige. Anläggningarna är moderna med den senaste teknologin för att möjliggöra spel som passar både amatörer och proffs. Bolaget har ställt om från kraftig tillväxt till att försöka nå lönsamhet och under år 2024 är målet att växa under lönsamhet.

### Bytboo

Bolaget erbjuder en AI-lösning för att värdera bostäder och välja vilken mäklare som är bäst lämpad att sälja bostaden. Ambitionen är att kapitalisera på den data som användarna tillhandahåller bolaget och förmedla informationen till rätt parter. Bolaget är för närvarande i ett tidigt skede men har nyligen ingått ett flertal avtal som förhoppningsvis tar bolaget till lönsamhet under 2024.

### 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 säljer sina produkter digitalt eller fysiskt i Åhlens butiker. Åhlens är idag majoritetsägare i Dashl.

### 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. Målet för 2024 är att ställa om affären från tillväxt till lönsamhet.

### Stockrepublic

Stockrepublic erbjuder en tjänst som ger aktörer inom bank och finans en möjlighet att engagera sina kunder och låta dem dela sina framgångar med andra. Idéen kommer ifrån Shareville som grundarna skapade och som senare köptes av Nordnet. Bolaget har tecknat avtal med Comerzbank, Avanza och Placera. Under 2023 reste bolaget nytt kapital och tog in Placera (Avanza) som delägare i bolaget.

### 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 ett spännande 2024.

<b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING</b>		2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
	Not		
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	42 439 512	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>42 439 512</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	0	-95 447 462
Realiserad förlust vid avyttring av finansiella anläggningstillgångar	3	-9 763 886	0
Förvaltningsavgift, fast		-3 925 828	-4 869 995
Förvaltningsavgift, prestationsbaserad		0	6 290 242
Personalkostnader	4	-898 407	-734 833
Övriga externa kostnader	5	-2 526 716	-1 639 268
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-17 114 837</b>	<b>-96 401 316</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>25 324 675</b>	<b>-96 401 316</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Värdeförändring från långfristiga skulder	8	-25 534 982	96 325 459
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		210 464	75 857
Räntekostnader och liknande resultatposter		-157	0
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>-25 324 675</b>	<b>96 401 316</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skatt på årets resultat		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT TILLIKA ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

Not

2023-12-31

2022-12-31

2022-01-01

**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar**

Investeringar i onoterade värdepapper

3, 7, 12

132 425 914

99 608 043

184 532 591

**Summa anläggningstillgångar****132 425 914****99 608 043****184 532 591****Omsättningstillgångar**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

53 697

58 750

37 500

Kassa och bank

6, 12

4 198 754

10 014 634

28 391 436

**Summa omsättningstillgångar****4 252 452****10 073 384****28 428 936****SUMMA TILLGÅNGAR****136 678 365****109 681 427****212 961 527****EGET KAPITAL OCH SKULDER***Bundet eget kapital*

Aktiekapital

500 000

500 000

500 000

**Summa bundet eget kapital****500 000****500 000****500 000***Fritt eget kapital*

Periodens resultat

0

0

0

**Summa fritt eget kapital****0****0****0****Summa eget kapital****500 000****500 000****500 000****Långfristiga skulder**

Kapitalandelslån

8, 12

134 333 937

108 308 815

204 340 190

**Summa långfristiga skulder****134 333 937****108 308 815****204 340 190****Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder

12

60 540

0

0

Övriga skulder

12

40 106

18 931

9 080

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

10

1 743 782

853 680

8 112 257

**Summa kortfristiga skulder****1 844 428****872 611****8 121 337****Summa skulder****136 178 365****109 181 426****212 461 527****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****136 678 365****109 681 426****212 961 527**

Noterna på sidorna 13 - 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS**

	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	1	-7 350 951	-953 854
Erhållen ränta		210 464	75 857
Betald ränta		-157	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-7 140 643</b>	<b>-877 997</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar		5 053	-21 250
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder		971 817	-7 248 726
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>976 870</b>	<b>-7 269 976</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i onoterade innehav		-378 356	-10 522 913
Försäljningar av onoterade innehav		236 110	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-142 246</b>	<b>-10 522 913</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	8		
Ökning av långfristiga skulder		490 140	294 084
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>490 140</b>	<b>294 084</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-5 815 879</b>	<b>-18 376 802</b>
<b>Ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		10 014 634	28 391 436
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 198 754</b>	<b>10 014 634</b>
<b>Följande poster ingår i likvida medel</b>			
Utlåning till kreditinstitut		4 198 754	10 014 634
<b>Summa likvida medel</b>		<b>4 198 754</b>	<b>10 014 634</b>

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2023-01-01 - 2023-12-31</b>	<b>2022-01-01 - 2022-12-31</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	42 439 512	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>42 439 512</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Orealiserad värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	3	0	-95 447 462
Realiserad förlust vid avyttring av finansiella anläggningstillgångar	3	-9 763 886	0
Förvaltningsavgift, fast		-3 925 828	-4 869 995
Förvaltningsavgift, prestationsbaserad		0	6 290 242
Personalkostnader	4	-898 407	-734 833
Övriga externa kostnader	5	-2 526 716	-1 639 268
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-17 114 837</b>	<b>-96 401 316</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>25 324 675</b>	<b>-96 401 316</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Värdeförändring från långfristiga skulder	8	-25 534 982	96 325 459
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		210 464	75 857
Räntekostnader och liknande resultatposter		-157,00	0
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>-25 324 675</b>	<b>96 401 316</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skatt på årets resultat		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT TILLIKA ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Investeringar i onoterade värdepapper	3, 7, 12	132 425 914	99 608 043
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>132 425 914</b>	<b>99 608 043</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53 697	58 750
Kassa och bank	6, 12	4 198 754	10 014 634
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>4 252 452</b>	<b>10 073 384</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>136 678 365</b>	<b>109 681 427</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	500 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Periodens resultat		0	0
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Kapitalandelslån	8, 12	134 333 937	108 308 815
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>134 333 937</b>	<b>108 308 815</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	12	60 540	0
Övriga skulder	12	40 106	18 931
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 743 782	853 680
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 844 428</b>	<b>872 611</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>136 178 365</b>	<b>109 181 426</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>136 678 365</b>	<b>109 681 426</b>

Noterna på sidorna 13-23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

<b>MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS</b>	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	1	-7 350 951	-953 854
Erhållen ränta		210 464	75 857
Betald ränta		-157	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-7 140 643</b>	<b>-877 997</b>
 <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning (+) / ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar		5 053	-21 250
Minskning (-) / ökning (+) av övriga kortfristiga skulder		971 817	-7 248 726
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>976 870</b>	<b>-7 269 976</b>
 <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i onoterade innehav		-378 356	-10 522 913
Försäljning av onoterade innehav		236 110	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-142 246</b>	<b>-10 522 913</b>
 <b>Finansieringsverksamheten</b>	8		
Ökning av långfristiga skulder		490 140	294 084
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>490 140</b>	<b>294 084</b>
 <b>Årets kassaflöde</b>		<b>-5 815 879</b>	<b>-18 376 802</b>
<b>Ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		10 014 634	28 391 436
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 198 754</b>	<b>10 014 634</b>
 <b>Följande poster ingår i likvida medel</b>			
Utlåning till kreditinstitut		4 198 754	10 014 634
<b>Summa likvida medel</b>		<b>4 198 754</b>	<b>10 014 634</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

### KONCERNEN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>

### MODERBOLAGET

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Periodens resultat och övrigt totalresultat	0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>

## BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

### Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

#### Principer för koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) och tolkningsuttalanden utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats samt den svenska årsredovisningslagen.

Detta är första räkenskapsåret koncernen offentliggör sin koncernredovisning, då undantaget i ÅRL 7 Kapitel paragraf 3 tillämpats tidigare. Det finns inga omräkningseffekter eller påverkan på resultat, balansräkning eller eget kapital i samband med tillämpning av IFRS 1 jämfört med tidigare tillämpade redovisningsprinciper eftersom koncernredovisning tidigare inte upprättats.

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med svensk lag och med tillämpning av rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS värderings- och upplysningsregler tillämpas med de avvikelser som framgår av avsnittet Moderbolagets redovisningsprinciper.

#### Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2023

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens redovisning. Inga nya eller ändrade IFRS standarder har förtidstillämpats.

#### Innehav i dotterföretag

Uequity One AB konsoliderar inte sina innehav i dotterföretag med bakgrund av att moderbolaget klassificeras som ett investmentföretag i enlighet med IFRS 10. Innehav i dotterföretag redovisas i stället till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Innehav i dotterföretag samt innehav i intresseföretag redovisas i balansräkningen som Investeringar i onoterade värdepapper.

#### Innehav i intresseföretag

Koncernen klassificerar direkta eller indirekta innehav som representerar mellan 20-50% av rösterna som intresseföretag. Utifrån IAS 28 redovisas andelar i intresseföretag till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9. Innehav i intresseföretag samt innehav i dotterföretag redovisas i balansräkningen som Investeringar i onoterade värdepapper.

#### Finansiella instrument

##### **Redovisning och borttagande från balansräkningen**

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

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

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

*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.

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.

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

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

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

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

I not 3 framgår hur de olika innehaven har värderats.

#### **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.

## Uequity One AB (publ)

559261-8358

### 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 kapitalandelslårens 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, och kapitalandelslånet värderas enligt NAV-kursen som sätts av AIF-förvaltaren. 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 och omvärdering av kapitalandelslånet redovisas i resultaträkningen under posten Värdeförändring från långfristiga skulder.

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.

### Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen om inte annat anges. Per rapportperiodens slut förekommer inga avvikelser mellan moderbolagets och koncernens tillämpade redovisningsprinciper.

### Rättelse av fel

En rättelse av fel har skett i jämförelsesiffrorna i kassaflödesanalysen för koncernen samt för moderbolaget. I kassaflödesanalysen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 redovisades felaktigt belopp om -95 447 462 kr på raden "Kassaflöde från rörelsen" samt följdaktligen redovisades motsvarande felaktiga belopp på raden "Årets kassaflöde". Jämförelsesiffrorna i årets årsredovisning har därmed korrigerats med motsvarande belopp.

## Väsentliga uppskattningar och bedömningar

### **Klassificering som investmentföretag**

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.

**Not 2 Finansiell riskhantering och känslighetsanalys**

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

Kreditrisk

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

Marknadsrisk

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

Känslighetsanalys

Analysen avser effekten på det samlade värdet på portföljbolagen.

Fondens karaktär av "Private equity" gör att den är mindre känslig för rörelser på finansmarknaderna än en traditionell värdepappersfond. I en traditionell aktie- eller räntefond har värdeförändringar ett direkt genomslag medan värderingarna av Uequity One AB's portföljbolag är betydligt mer långsiktig. En faktor som ändå har en stor effekt är den s.k. riskfria räntan som används vid kassaflödesvärdering. Som riskfri ränta används räntan på en 10-årig svensk statsobligation. Värdena är ungefärliga.

Se tabell nedan:

Riskfri ränta	-0,9%	0,1%	1,1%	2,1%	3,1%	4,1%
Värdeförändring, msek	47,0	27,4	12,0	0,0	-9,6	-17,6

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 135 840 250 kr avser utgivet kapitalandelslån. Kapitalandelslånet löper ut senast 2027-11-09 med möjlighet för Bolaget att förlänga löptiden ytterligare tre år till 2030-11-09. Upplupna prestationsbaserade förvaltningsarvoden förfaller till betalning samtidigt som Kapitalandelslånet. Återbetalningstidpunkten och återbetalningsbeloppet för såväl Kapitalandelslånet som upplupna prestationsbaserade förvaltningarsvoden är avhängigt tidpunkt för- och resultatet av Bolagets investeringar. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder förfaller inom 3 månader.

**Uequity One AB (publ)**

559261-8358

Följande notupplysningar, nr 3-14, avser Koncernen och Moderbolaget

**Not 3 Investeringar i onoterade värdepapper**

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Ingående anskaffningsvärde	99 608 043	184 532 591	0
Periodens investeringar	378 356	10 522 914	153 832 265
Periodens avyttringar	-9 999 997	0	0
Värdeförändring via resultaträkningen	42 439 512	-95 447 462	30 700 326
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>132 425 914</b>	<b>99 608 043</b>	<b>184 532 591</b>

**Specifikation av aktier och andelar**

	Redovisat värde (ksek)	Ägarandel	Styrelseplats	Investerings-tidpunkt
Abacer Invest AB	117 709	90,00%	Ja	2020-11
Bytboo AB	91	26,86%	Ja	2020-11 2021-12 2022-10
Dashl Holding AB	378	4,12%	Nej	2023-12
Esportal AB	431	14,46%	Nej	2020-12 2021-12 2022-11
IndoorGolfOneGroup AB	2 840	6,91%	Nej	2021-01 2021-09 2022-07
Mode Cold Brew AB (konkurs inledd 2022-10-14)	0	24,25%	Nej	2021-06 2022-01 2022-03
Stock Republic AB	6 101	5,68%	Nej	2021-07
Surfboard Payments AB	4 875	5,11%	Nej	2021-12
<b>Summa</b>	<b>132 425</b>			

**Metod för värdering till verkligt värde**

	Metod	Datum
Abacer Invest AB	Mixed	Mixed
- Peak Asset Management AB	P/S och P/E Multipelvärdering, kassaflödesvärdering	Q4'23
- Bäcke och Timerdal Finansiell Planering AB	P/S och P/E Multipelvärdering, kassaflödesvärdering	Q4'23
- Fors och Partners AB	P/S och P/E Multipelvärdering, kassaflödesvärdering	Q4'23
Bytboo AB	Substansvärdering	Q4'23
Dashl	Enl. aktieägartillskott	Q4'23
eSportal AB	Enl. kommande emission	Q4'23
Indoor Golf Group AB	EV/S Multipelvärdering	Q4'23
Mode Cold Brew AB	Nollvärdering	Q4'22
Stock Republic AB	Enl. senaste ordnade transaktion	Q2'23
Surfboard Payments AB	Enl.kommande emission	Q4'23

#### Not 4 Personalkostnader

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Löner och andra ersättningar	616 000	576 000
Sociala kostnader	172 350	158 833
Tjänstepensionspremier	67 132	0
Särskild löneskatt	16 286	0
Övriga personalkostnader	26 639	0
<b>Summa personalkostnader styrelse och VD</b>	<b>898 407</b>	<b>734 833</b>

För perioden finns det inga avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning. Sedan maj 2023 har bolagets VD tjänstepension.

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

<u>Medeltal anställda</u>	2023	2022
Män	0,50	0,50
Kvinnor	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>

<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

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Börser, clearinghus och fondkommissionärer	-761 887	-736 887
Advokatkostnader	-70 974	-67 475
Bankkostnader	-194 510	-198 664
Övriga rörelsekostnader	-1 009 205	-342 158
Periodiserade kostnader för uppbyggnad av fonden	-490 140	-294 084
<b>Summa</b>	<b>-2 526 716</b>	<b>-1 639 268</b>
<u>Ersättning till revisorer</u>		
Revisionsuppdrag (PwC)	-259 000	-236 134

#### Not 6 Kassa och Bank

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Obunden inlåning hos Danske Bank i SEK	4 148 754	9 964 634	28 341 470
Betalas vid anfordran. Det redovisade värdet är lika med det verkliga värdet			
Garantibelopp, Danske Bank	50 000	50 000	49 965
<b>Summa</b>	<b>4 198 754</b>	<b>10 014 635</b>	<b>28 391 436</b>

**Uequity One AB (publ)**

559261-8358

**Not 7 Dotterföretag**

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Ingående balans	49 646 470	100 462 947	0
Förvärv	0	0	90 400 000
Verklig värdeförändring	68 062 803	-50 816 477	10 062 947
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>117 709 273</b>	<b>49 646 470</b>	<b>100 462 947</b>

<u>Specifikation av aktier och andelar</u>	Ägarandel (%) aktier/röster	Ägda aktier	Redovisat värde
Abacer Invest AB	90% / 90%	225 001	117 709 273

**Not 8 Kapitalandelslån**

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Kapitalandelslån, nominellt belopp	187 760 000	187 760 000	187 760 000
Kapitalandelslån, överkurs vid emission	2 887 842	2 887 842	2 887 842
Kapitalandelslån, ackumulerad värdeförändring via resultaträkningen	-80 342 574	15 982 885	15 982 885
Kapitalandelslån, årets värdeförändring via resultaträkningen	25 534 982	-96 325 459	0
Ingående kapitalanskaffningsutgift att periodisera	-2 290 537	-2 290 537	-2 290 537
Kapitalanskaffningskostnad som belastar året 2022	294 084	294 084	0
Kapitalanskaffningskostnad som belastar året 2023	490 140	0	0
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>134 333 937</b>	<b>108 308 815</b>	<b>204 340 190</b>

*Kapitalandelslån*

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

**Not 9 Nettoskuld**Avstämning av nettoskuld

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Likvida medel	4 198 754	10 014 634	28 391 436
Låneskulder	-134 333 937	-108 308 815	-204 340 190
<b>Nettoskuld</b>	<b>-130 135 183</b>	<b>-98 294 181</b>	<b>-175 948 754</b>

	Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	Övriga tillgångar	
<u>Förändring av nettoskuld</u>	Låneskulder	Likvida medel	<b>Summa</b>
<b>Nettoskuld vid periodens ingång</b>	-108 308 815	10 014 634	<b>-98 294 181</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-490 140	-5 815 879	<b>-6 306 019</b>
Förändringar i verkligt värde	-25 534 982		<b>-25 534 982</b>
Övriga förändringar			<b>0</b>
<b>Nettoskuld vid periodens utgång</b>	<b>-134 333 937</b>	<b>4 198 754</b>	<b>-130 135 182</b>

#### Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
Upplupna sociala avgifter	14 886	13 236	12 215
Upplupet fast förvaltningsarvode	1 728 896	840 444	1 622 300
Upplupet prestationsbaserat förvaltningsarvode	0	0	6 290 242
Övriga upplupna kostnader	0	0	187 500
<b>Summa</b>	<b>1 743 782</b>	<b>853 680</b>	<b>8 112 257</b>

#### Not 11 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Bankgaranti hos Danske Bank	50 000	50 000

#### Not 12 Finansiella tillgångar och skulder

Av tabellen nedan framgår hur finansiella tillgångar och skulder klassificeras.

	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via Total resultaträkningen		Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
<i>Tillgångar</i>			
Investeringar i onoterade värdepapper	132 425 914	132 425 914	-
Likvida medel	4 198 754	-	4 198 754
<b>Summa</b>	<b>136 624 668</b>	<b>132 425 914</b>	<b>4 198 754</b>
<i>Skulder</i>			
Kapitalandelslån	134 333 937	134 333 937	-
Övriga skulder	23 820	-	23 820
Leverantörsskulder	60 540	-	60 540
<b>Summa</b>	<b>134 418 297</b>	<b>134 333 937</b>	<b>84 360</b>

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

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

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

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

Bolaget klassificerar samtliga innehav i nivå 3.

Förändringar för instrument i nivå 3 under verksamhetsåret

	Onoterade aktier	Summa
Ingående balans	99 608 043	99 608 043
Periodens investeringar	378 356	378 356
Periodens avyttringar	-9 999 997	-9 999 997
Värdeförändring via resultaträkningen	42 439 512	42 439 512
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>132 425 914</b>	<b>132 425 914</b>

	Kapitalandelslån	Summa
Ingående balans	108 308 815	108 308 815
Kostnadsförda uppstartskostnader	490 140	490 140
Värdeförändring via resultaträkningen	25 534 982	25 534 982
Återbetalda lån	0	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>134 333 937</b>	<b>134 333 937</b>

Värderingsprocess

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

**Not 13 Närståendetransaktioner**

Moderföretag

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

	Typ	Land	Ägarandel 2023
Villagulla Invest AB (559049-3713)	Moderföretag	Sverige	100%

Dotterföretag

Följande företag har Bolaget bestämmande inflytande över:

	Typ	Land	Ägarandel 2023
Abacer Invest AB (559275-3023)	Dotterföretag	Sverige	90%

Ersättningar till ledande befattningshavare

	Typ	2023	2022
<b>Löner och andra kortfristiga ersättningar</b>		<b>616 000</b>	<b>576 000</b>
- Verkställande direktören	Grundlön	400 000	360 000
- Styrelseledamot Johan Rydheim	Styrelsearvode	96 000	96 000
- Styrelseordförande Kjell Bjurefeldt	Styrelsearvode	120 000	120 000

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

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående.

**Not 14 Händelser efter balansdagen**

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

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2024-03-25 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

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

Kjell Bjurefeldt  
Styrelseordförande

Daniel Hjelmberg  
Ledamot och VD

Johan Rydheim

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

2024060538377



# Document history

COMPLETED BY ALL:  
26.03.2024 15:49

SENT BY OWNER:  
Gunilla Norman • 26.03.2024 11:31

DOCUMENT ID:  
BklcM4QlyR

ENVELOPE ID:  
H1qfEQgJR-BklcM4QlyR

DOCUMENT NAME:  
Årsredovisning Uequity One AB (publ) 2023.pdf  
23 pages

## Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. DANIEL HJELMBERG daniel.hjelmberg@uequity.se	Signed	26.03.2024 11:34	eID	Swedish BankID (DOB: 1984/02/24)
	Authenticated	26.03.2024 11:33	Low	IP: 98.128.229.82
2. Kjell Bjurefeldt kjell.bjurefeldt@peakam.se	Signed	26.03.2024 11:34	eID	Swedish BankID (DOB: 1949/04/03)
	Authenticated	26.03.2024 11:34	Low	IP: 98.128.229.82
3. Sven Johan Rydheim s.johan.rydheim@gmail.com	Signed	26.03.2024 11:50	eID	Swedish BankID (DOB: 1957/09/08)
	Authenticated	26.03.2024 11:40	Low	IP: 185.154.111.26
4. SUSSANNE SUNDVALL sussanne.sundvall@pwc.com	Signed	26.03.2024 15:49	eID	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22)
	Authenticated	26.03.2024 15:47	Low	IP: 84.17.219.58

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

## Custom events

No custom events related to this document

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

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



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Uequity One AB för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 4-5.

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. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 4-5. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

### Grund för uttalanden

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

#### 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.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). 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 och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Särskilt betydelsefullt område

### Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

**Värdering av investeringar i onoterade tillgångar**  
Totalt värde på Investeringar i onoterade värdepapper uppgår per 2023-12-31 till 132,42 MSEK 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. För ytterligare information, se not 1 – Redovisningsprinciper under Finansiella instrument, not 3 Investeringar i onoterade värdepapper, not 7 Dotterföretag samt not 12 – Finansiella tillgångar och skulder. 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

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- Genomgång av bolagets process för att fastställa verkliga värden på innehaven.
- Analyserat och utvärderat värderingsinstitutets värderingar vad gäller använda principer, antaganden och modellval.
- Bedömt 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 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 och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

## Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed 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](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Uequity One 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 och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### Grund för uttalanden

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

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av 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. 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, 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 revisionsd 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](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Revisorns granskning av Esef-rapporten

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Uequity One AB för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Uequity One AB enligt god revisionsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionsd 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

### **Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 4-5 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med [årsredovisningslagen/lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag/lagen om årsredovisning i försäkringsföretag].

PricewaterhouseCoopers AB utsågs till Uequity One ABs 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

Namn returnerat från Svenskt BankID: SUSSANNE SUNDVALL

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

2024-03-26 14:49:23 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024060538383