

Årsredovisning

för

FoF ZTAR ONE Fund AB

559249-3471

Räkenskapsåret

2024

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i FoF ZTAR ONE Fund AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2025-06-24. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Göteborg 2025 -- 06-24

Johan Berggren



Årsredovisning

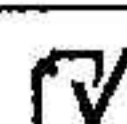
för

FoF ZTAR ONE Fund AB

559249-3471

Räkenskapsåret

2024



Styrelsen för FoF ZTAR ONE Fund AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamhetens art och inriktning

FoF ZTAR ONE Fund AB är FoF Family Office Invest AB:s investeringsbolag. Under räkenskapsåret har verksamheten utvecklats vidare med inriktning på investeringar i onoterade tillväxtbolag, med särskilt fokus på **start-up** och **scale-up**-företag. Bolaget verkar långsiktigt och strategiskt med målet att identifiera och stödja bolag i tidiga utvecklingsfaser med betydande tillväxtpotential.

Investeringar och portföljsammansättning

Under året har bolaget strukturerat och klassificerat sitt innehav i två kategorier:

1. Nyckelinnehav

Dessa består av bolag som bedöms ha exceptionell tillväxtpotential eller där FoF ZTAR ONE Fund AB innehar ett betydande inflytande. I denna kategori återfinns även **koncernbolag**, dvs. bolag där FoF Family Office Invest AB genom FoF ZTAR ONE Fund AB har ett bestämmande inflytande genom majoritetsäggande.

2. Portföljbolag

Övriga innehav klassificeras som portföljbolag, varav flera utgör **intressebolag**, dvs. bolag där FoF ZTAR ONE Fund AB innehar ett väsentligt men icke-kontrollerande ägande, ofta i intervallet 20-50 %. Dessa bolag följs upp aktivt i syfte att utvärdera framtida potential och kapitalbehov.

Väsentliga händelser under året

Under verksamhetsåret har FoF ZTAR ONE Fund AB fortsatt att utveckla sin investeringsverksamhet och stärkt sin position som en aktiv och långsiktig ägare i tillväxtbolag. Nedan följer de mest betydelsefulla händelserna under perioden:

-Strukturell klassificering av innehav

Bolaget har genomfört en översyn av portföljen och definierat två innehavskategorier: nyckelinnehav och portföljbolag. Denna struktur har etablerats som en grund för framtida uppföljning, resursallokering och rapportering.

-Stärkt ägarinflytande i nyckelinnehav

I ett antal bolag har FoF ZTAR ONE Fund AB ökat sitt ägande och/eller inflytande, vilket har lett till att dessa nu klassificeras som koncernbolag. I samband med detta har även representation i styrelser och styrgrupper formaliserats.

-Kapitaltillskott till befintliga portföljbolag

Bolaget har genomfört uppföljningsinvesteringar i flera befintliga innehav i syfte att möjliggöra fortsatt utveckling och expansion. Dessa tillskott har skett antingen i form av nyemissioner eller lån.

-Nya investeringar

Under året har bolaget även identifierat och genomfört investeringar i befintliga tillväxtorienterade bolag inom teknik och hållbarhet. Dessa investeringar bedöms ha hög strategisk relevans och ligger i linje med bolagets långsiktiga investeringsfilosofi enligt tidigare beslut.

Förväntad framtida utveckling

FoF ZTAR ONE Fund AB ser positivt på framtidsutsikterna för både befintliga innehav och möjligheter till nya investeringar. Bolagets strategi att investera i start-up och scale-up-bolag inom innovativa och snabbt växande branscher bedöms även framgent skapa goda förutsättningar för värdetillväxt.

Flera av bolagets nyckelinnehav har under året tagit viktiga steg i sin utveckling och visat tydliga tecken på kommersiell genomslagskraft. Under kommande verksamhetsår förväntas dessa bolag nå nya milstolpar i form av exempelvis ökade marknadsandelar, internationell expansion eller ytterligare kapitalresningar.

Bolaget kommer fortsatt att arbeta aktivt med att:

- Stötta nyckelinnehaven med strukturella och operativa resurser inom försäljning, marknadsföring, teknisk utveckling, konsultation, kundservice, ekonomi och affärsstöd
- Stärka sin roll som långsiktig och strategisk partner till portföljbolagen
- Vidareutveckla den interna investeringsmodellen och portföljstrategin
- Selektivt identifiera investeringar som kan komplettera den befintliga portföljen med hög innovationshöjd och skalbarhet
- Förberedelser inför genomförande av bolagens exitstrategier.

Samtidigt är bolaget medvetet om de makroekonomiska risker och osäkerheter som kan påverka tillgången till kapital samt värderingar på onoterade marknader. Styrelsen och ledningen följer därför utvecklingen noggrant och arbetar med scenarioplanering för att säkerställa portföljens robusthet.

FoF ZTAR ONE Fund AB bedömer sammantaget att bolagets affärsmodell och portföljstruktur är väl positionerade för fortsatt tillväxt under de kommande åren.

Företaget har sitt säte i Göteborg.

Flerårsöversikt (Tkr)	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-10 641	-3 416	-2 116	-2 973
Soliditet (%)	62,1	83,4	75,6	88,9

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	86 091	78 904 777	-5 089 622	-3 415 534	70 485 712
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-3 415 534	3 415 534	0
Nyemission	4 169	11 195 779			11 199 948
Årets resultat				-10 641 115	-10 641 115
Belopp vid årets utgång	90 260	90 100 556	-8 505 156	-10 641 115	71 044 545

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	90 100 556
ansamlad förlust	-8 505 156
årets förlust	-10 641 115
	70 954 285

disponeras så att	
i ny räkning överföres	70 954 285
	70 954 285

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

Not

2024-01-01
-2024-12-31

2023-01-01
-2023-12-31

Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.

Nettoomsättning

0

0

Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.

0

0

Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader

-3 858 134

-3 382 222

Summa rörelsekostnader

-3 858 134

-3 382 222

Rörelseresultat

-3 858 134

-3 382 222

Finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

2 532

0

Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och
kortfristiga placeringar

-6 000 000

0

Räntekostnader och liknande resultatposter

-785 513

-33 312

Summa finansiella poster

-6 782 981

-33 312

Resultat efter finansiella poster

-10 641 115

-3 415 534

Resultat före skatt

-10 641 115

-3 415 534

Årets resultat

-10 641 115

-3 415 534

Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	3	42 020 911	31 414 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4	47 353 971	35 814 054
Summa finansiella anläggningstillgångar		89 374 882	67 228 154
Summa anläggningstillgångar		89 374 882	67 228 154

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag		4 060 613	0
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		8 349 588	937 050
Övriga fordringar		12 322 317	8 794 941
Summa kortfristiga fordringar		24 732 518	9 731 991

Kassa och bank

Kassa och bank		301 707	7 548 697
Summa kassa och bank		301 707	7 548 697
Summa omsättningstillgångar		25 034 225	17 280 688

SUMMA TILLGÅNGAR

114 409 107

84 508 842

ank=20250626;2025062719381

Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

90 261

86 091

Summa bundet eget kapital

90 261

86 091

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

90 100 556

78 904 778

Balanserat resultat

-8 505 157

-5 089 623

Årets resultat

-10 641 115

-3 415 534

Summa fritt eget kapital

70 954 284

70 399 621

Summa eget kapital

71 044 545

70 485 712

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

3 875

3 750

Skulder till koncernföretag

865 343

0

Övriga skulder

41 180 108

13 901 068

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

1 315 236

118 312

Summa kortfristiga skulder

43 364 562

14 023 130

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

114 409 107

84 508 842

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Uppgifter om moderföretag

Bolaget är dotterbolag till FoF ZTAR Investments AB, org nr 559244-2569, som äger 55,4% av aktierna efter bolagets nyemission som blev registrerad hos Bolagsverket 2024-02-28. Detta innehav består av A-aktier med ett röstvärde om 10 röster per aktie medan externa aktieägare innehar B-aktier.

Not 3 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	31 414 100	26 005 100
Inköp	9 419 311	465 000
Försäljningar	-12 500	0
Aktieägartillskott	1 200 000	4 944 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	42 020 911	31 414 100
Utgående redovisat värde	42 020 911	31 414 100

Not 4 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	35 814 054	28 040 550
Inköp	11 539 917	8 171 194
Försäljningar	0	-397 690
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	47 353 971	35 814 054
Utgående redovisat värde	47 353 971	35 814 054

Underskriven den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Hans Segerberg
Ordförande

Johan Berggren

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Håkan Mårtensson
Auktoriserad revisor

ank=20250626;2025062719385



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

12.06.2025 14:49

SENT BY OWNER:

Axxima Ekonomi AB · 12.06.2025 11:39

DOCUMENT ID:

Hy_vlQdmle

ENVELOPE ID:

H1IDgXdQgl-Hy_vlQdmle

DOCUMENT NAME:

20250611 FoF ZTAR ONE Fund AB för 20240101-20241231.pdf

9 pages

SHA-512:

ff33840d6ae5a636601c4b957804cf76fef1d748d685af01810a2f91c180469308c6ff45efb4390838af535afc67cdbd8d68882ed64770b044594c7a69b04e3f

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Hans Eric Segerberg hans.segerberg@foffamil y.se	✍ Signed Authenticated	12.06.2025 12:24 12.06.2025 12:24	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1962/04/06) IP: 81.229.153.249
2. Johan Berggren johan.berggren@foffamil y.se	✍ Signed Authenticated	12.06.2025 14:29 12.06.2025 14:29	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/09/13) IP: 90.238.36.17
3. HÅKAN MÅRTENSSON hakan@hmnrevisorer.se	✍ Signed Authenticated	12.06.2025 14:49 12.06.2025 14:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1959/02/03) IP: 90.232.206.54

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

ank=20250626;2025062719386

📎 Attachments

No attachments related to this 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



ank=20250626;2025062719387

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i FoF ZTAR ONE Fund AB
Org.nr. 559249-3471

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för FoF ZTAR ONE Fund AB för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av FoF ZTAR ONE Fund ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till FoF ZTAR ONE Fund AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.



ank=20250626;2025062719388

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för FoF ZTAR ONE Fund AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till FoF ZTAR ONE Fund AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionsred 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.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet.

Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Kungsbacka den 12/6 2025

Håkan Mårtensson

Auktoriserad revisor