

ÅRSREDOVISNING

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

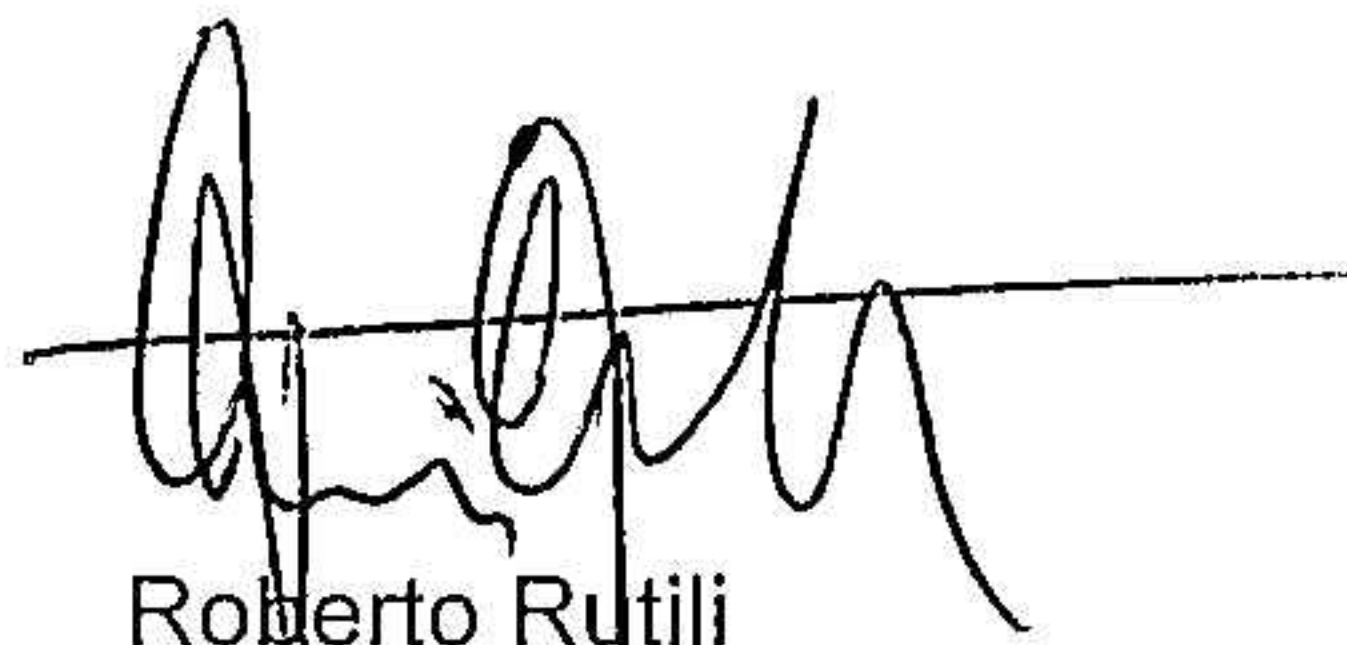
för

Vincero Invest AB
559010-0771

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Vincero Invest AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisning och revisionsberättelse överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2024-04-29. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 29 april 2024



Roberto Rutili
Styrelseledamot och verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och den verkställande direktören för Vincero Invest AB, org. nr. 559010-0771, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023.

Allmänt om verksamheten

Bolaget ska äga och förvalta aktier samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Vincero Invest AB är ett helägt dotterbolag till Vincero AB, org nr 559005-1131, med säte i Stockholm som också är moderbolag i den största koncernen. Bolaget har inga anställda.

Flerårsjämförelse

Belopp i Tkr om inte annat anges

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-51	-652	-204	-21	-15
Resultat före skatt	-46 641	204 255	204 139	128 358	9 663
Eget kapital	755 871	802 788	598 648	264 504	104 750
Balansomslutning	951 232	1 010 523	716 834	279 465	156 622
Soliditet	79,5%	79,4%	83,5%	94,6%	66,9%

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Bolaget har förvärvat andelar i Polar Intelligent Solutions AB, org.nr 559278-5173 för 30 mkr (motsvarande 6,45% av kapitalet). Samtliga mindre noterade innehav har avyttrats och investeringsportföljen är nu fokuserade på några större onoterade innehav vilket inkluderar andelar i Esmaeizadeh Holding AB (publ), Stronghold Invest AB (publ), Billo AB och Polar Structure AB, Doktorse Nordic AB och Digital Room Invest AB. Värdeutveckling på portföljen som helhet har varit något negativ - 52 mkr under året på grund av en allmänt orolig marknad och uppgår vid årets slut till totalt 903 mkr.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står, kronor

Balanserade vinstmedel	802 737 659
Årets resultat	-46 916 890
Summa	755 820 770

Styrelsen föreslår:

i ny räkning balanseras	755 820 770
Summa	755 820 770

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Övriga rörelseintäkter	4	35	-
Övriga externa kostnader	5	-86	-652
Rörelseresultat		-51	-652
Resultat från andelar i koncernföretag	6	-6 353	-33
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	7	-52 058	210 971
Finansiella intäkter	8	1 077	168
Finansiella kostnader	9	-6 760	-6 198
Resultat efter finansiella poster		-64 145	204 255
Bokslutsdispositioner	10	17 504	-116
Resultat före skatt		-46 641	204 139
Skatt på årets resultat	11	-276	0
Årets resultat		-46 917	204 139

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för året	-46 917	204 139
Resultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	-48 698	204 139
Minoritetsintresse	-7 097	-

2024050606395

BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	12	5 983	12 516
Fordringar hos koncernföretag	13	27 868	20 738
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	14	903 416	932 460
Summa finansiella anläggningstillgångar		937 268	965 714
Summa anläggningstillgångar		937 268	965 714
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		7 222	-
Fordringar hos intresseföretag		676	475
Övriga kortfristiga fordringar		18	46
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	-
Summa kortfristiga fordringar		7 917	522
<i>Kassa och bank</i>		6 048	44 287
Summa omsättningstillgångar		13 964	44 809
SUMMA TILLGÅNGAR		951 232	1 010 523

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15	50	50
Summa bundet eget kapital		50	50
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		802 738	598 598
Årets resultat		-46 917	204 139
Summa fritt eget kapital		755 821	802 738
Summa eget kapital		755 871	802 788
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	16	123 417	158 545
Summa långfristiga skulder		123 417	158 545
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	16	71 628	48 148
Skulder till koncernföretag		-	116
Aktuell skatteskuld		276	502
Övriga kortfristiga skulder		-	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	41	423
		71 945	49 190
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		951 232	1 010 523

2024050606396

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2024050606397

Belopp i Tkr	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans eget kapital 2022-01-01	50	214 454	384 145	598 648
Disposition enligt årsstämman		384 145	-384 145	-
Årets resultat		-	204 139	204 139
Utgående eget kapital 31 december 2022	50	598 598	204 139	802 788
Ingående balans eget kapital 2023-01-01	50	598 598	204 139	802 788
Disposition enligt årsstämman		204 139	-204 139	-
Utdelning till aktieägare		-600 000	-	-600 000
Erhållna aktieägartillskott		600 000	-	600 000
Årets resultat		-	-46 917	-46 917
Utgående eget kapital 31 december 2023	50	802 738	-46 917	755 871

KASSAFLÖDESANALYS

2024050606398

Belopp i Tkr	Not	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-51	-652
Erhållen ränta		702	-
Betald ränta		-1 830	-940
Betald skatt		-502	-1 311
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-1 681	-2 904
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-173	-495
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder		60	-1 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 794	-5 122
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott		-	-150
Erhållna utdelningar		2 539	40 180
Förvärv av dotterföretag		-	-739
Avyttring av dotterföretag		34	-
Förvärv av andelar i andra företag		-10 464	-46 836
Avyttring av andelar i andra företag		14 695	73 883
Nyutlåning		-	-14 606
Återbetalning utställda lån		-	6 311
Kassaflöde från investeringsverksamheten		6 803	58 044
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		13 000	-
Amortering av låneskulder		-56 248	-17 399
Utdelning till aktieägare		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-43 248	-17 399
Årets kassaflöde		-38 239	35 523
Likvida medel vid årets början		44 287	8 764
Likvida medel vid årets slut		6 048	44 287

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OCH NOTER

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

ALLMÄNT OM BOLAGET

Vincero Invest AB med organisationsnummer 559010-0771 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Mäster Samuelsgatan 4, 111 44 Stockholm.

TILLÄMPADE REGELVERK

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR2 anger att Bolaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits i EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras i förhållande till IFRS.

Vincero Invest är ett dotterbolag till Vincero AB vars koncernredovisning är upprättad i enlighet med IFRS. Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Vincero Invest AB klassificeras som riskkapitalorganisation vilket innebär att bolaget tillämpar undantaget i IAS 28 avseende redovisning av intresseföretag med kapitalandelsmetoden. Dessa intressebolag har istället i koncernen redovisats till verkligt värde med värdeförändringen i resultaträkningen.

KLASSIFICERING

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas senare än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar och kortfristiga skulder enbart består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Indata för värdering till verkligt värde:

Nivå 1 Noterade, ojusterade, priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som bolaget har tillgång till vid värderingsförelöppet.

Nivå 2 Andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgångar och skulder.

Nivå 3 Indata på nivå 3 är icke observerbara indata för tillgångar och skulder.

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på bankmedel, fordringar och finansiella placeringar. Ränteintäkter redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran i kategorin finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde respektive låneskulder har gått ned, minskar bolaget det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna tillgångar i kategorin finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Finansiella kostnader består av räntekostnader och andra kostnader för upplåning. Räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella kostnader redovisas i den period de avser.

FINANSIELLA INSTRUMENT

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalen fullgörs eller på annat sätt bortfaller. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, andra långfristiga fordringar, övriga fordringar samt derivat och värdepapper. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, låneskulder, övriga skulder samt derivat. Bolaget tillämpar ej säkringsredovisning.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde vid förvärvstidpunkten med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de klassificeras enligt nedan.

Kategorin finansiella tillgångar består av tre undergrupper:
- finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde,
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, samt
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta, och som inte är identifierade som värderade till verkligt värde via resultatet, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella redovisade förväntade kreditförluster. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas i finansnettot med tillämpning av effektivräntemetoden. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Fordringar är redovisade till anskaffningsvärden minskat med eventuell nedskrivning. En fordran prövas individuellt avseende bedömd förlustrisk och upptas till det belopp varmed den beräknas inflyta. Nedskrivningar görs för osäkra fordringar och redovisas i rörelsens kostnader.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar som inte uppfyller kriterierna för upplupet anskaffningsvärde värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Ränteintäkter från dess finansiella tillgångar redovisas i finansnettot med tillämpning av effektivräntemetoden.

Likvida medel och spärrkonto

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Skuldinstrument omklassificeras endast när koncernens affärsmodell för hantering av dessa tillgångar ändras. Eget kapitalinstrument är instrument som uppfyller definitionen av eget kapital ur emittentens perspektiv vilket innebär instrument utan kontraktsmässig skyldighet att betala och som belägger en residual i emittentens nettotillgångar. Vinst eller förlust på eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via resultatet redovisas i finansnettot.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Kategorin finansiella skulder består av två undergrupper:

- finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, samt
- finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av derivatinstrument. Derivatinstrument värderas i koncernredovisningen till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Avser alla andra finansiella skulder som till exempel upplåning, leverantörsskulder, upplupna kostnader för tjänster och varor som likvidregleras. Finansiella skulder (räntebärande lån och annan finansiering), med undantag för korta skulder där ränteeffekten är oväsentlig, värderas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Leverantörsskulder och andra skulder med kort förväntad löptid värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppet samt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och realisera skulden.

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod tillämpas vid upprättande av kassaflödesanalys. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt också redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hänförs även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas inte för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som är tillgångsförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms som sannolikt att de kan utnyttjas.

NEDSKRIVNINGAR

Redovisade värden för bolagets tillgångar provas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. En nedskrivning återförs endast om tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle haft om nedskrivning inte skett.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Eventualförpliktelser är möjliga förpliktelser som härrör från inträffade händelser och vars förekomst kommer att bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. Som eventualförpliktelse redovisas också anspråk som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera anspråket och/eller att beloppets storlek inte kan beräknas med tillräcklig säkerhet.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterbolag ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i koncernföretag. Det redovisade värdet för andelar i koncernföretag provas avseende eventuellt nedskrivningsbehov då sådan indikation föreligger.

Koncernbidrag, utdelning och aktieägartillskott

Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln vilket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner. Anteciperad utdelning redovisas som finansiell intäkt hos mottagaren. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Nya eller omarbetade befintliga standarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas
Inga av de nya eller omarbetade befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter.

Not 2 Kritiska bedömningar och uppskattningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma redovisade värden på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet.

KLASSIFICERING SOM RISKKAPITALORGANISATION

Företagsledningens bedömning är att verksamheten inom Vincero Invest AB utgör en s.k. riskkapitalorganisation (Venture Capital Organisation). Företagsledningen har baserat denna bedömning på följande:

- Huvudsaklig verksamhet är investera för att erhålla avkastning på medellång till lång sikt
- Investeringar hålls som en del i en investeringsportfölj
- Investeringar följs upp baserat på verkliga värden
- Investeringar görs i företag som inte har anknytning till koncernens övriga verksamhet
- Investeringssubjekten är separata självständiga företag, fristående från riskkapitalorganisationen men där Vincero Invest tar en aktiv roll i att bygga och utveckla dessa företag
- Investeringssubjekten ligger i en separat legal enhet i koncernen.

Värdering av finansiella innehav samt intressebolag (i riskkapitalorganisationen) till verkligt värde
Inom ramen för IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 13 Verkligt värde kan val göras mellan olika värderingsprinciper och hur dessa sak tillämpas. Dessa val kräver att företagsledningen gör bedömningar av vilken princip som ger den mest rättvisande bilden av den finansiella tillgångens verkliga värde. För mer information kring värdering av innehav se not 14.

Not 3 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i till exempel räntenivåer. Bolaget utsätts framför allt för likviditetsrisk, finansieringsrisk, ränterisk och kreditrisk. Koncernens finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats och beslutats av styrelsen. Finanspolicyen bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för finansverksamheten. Bolagets finansiella risktagande och ställning kan utläsas av bland annat nyckeltalen soliditet och belåningsgrad.

LIKVIDITETSRIK

Med likviditetsrisk avses risken för att det inte finns tillräcklig likviditet för att möta kommande betalningsåtaganden. Löpande upprättas interna likviditetsprognoser för kommande tolv månader, där samtliga kassaflödespåverkande poster analyseras i aggregerad form. Syftet med likviditetsprognosen är att verifiera behovet av kapital.

FINANSIERINGSRIK

Med finansieringsrisk avses risken att finansiering inte alls kan erhållas eller endast erhållas till kraftigt ökade kostnader. För att hantera den risken finns i finanspolicyen regler beträffande spridningen av kapitalbindning för kreditstocken samt storleken på outnyttjade låneramar och placeringar. Refinansieringsrisken minskar genom att strukturerat och i god tid starta refinansieringsprocessen.

KREDITRIK

Kreditrisk definieras som risken att en motpart inte fullgör hela eller delar av sitt åtagande. Kreditrisk återfinns vid utställande av reverslån samt vid placeringar av överskottslikviditet. För väsentliga långfristiga fordringar begärs normalt säkerheter för att reducera kreditrisken. Aktuella långfristiga fordringar uppgår per 31 december 2023 till 27,9 Mkr (20,7), se not 13.

TKR	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga fordringar	27 868	20 738
Kortfristiga fordringar	7 917	522
Likvida medel	6 048	44 287
	41 833	65 547

Maximal exponering för kreditrisk

MARKNADSRISK

Ränterisk

Ränterisk kan dels bestå av förändring i verkligt värde till följd av förändringar i räntor – prisrisk, dels förändringar i kassaflöde – kassaflödesrisk. Räntebindningstiden är en viktig faktor som påverkar ränterisken. Långa räntebindningar innebär högre prisrisk och korta räntebindningstider innebär högre kassaflödesrisk.

Förfallostruktur banklån och övrig upplåning

År	2023-12-31		2022-12-31	
	Nominellt belopp	Andel	Nominellt belopp	Andel
2023	-	0%	48 148	23%
2024	71 628	37%	68 611	33%
2025	-	0%	-	0%
2026	123 417	63%	89 934	44%
2027	-	0%	-	0%
2028	-	0%	-	0%
	195 044	100%	206 693	100%

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Det redovisade värdet av samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms inte avvika väsentligt från det verkliga värdet.

Kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt vissa övriga skulder har en kvarvarande livslängd på mindre än 6 månader varför det redovisade värdet anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen avser både noterade och onoterade innehav. Verkligt värde för innehav har bedömts enligt nivå 3 i verkligt värde hierarkin.

HANTERING AV RÄNTERISK

Ränteutgifter påverkas av marknadsräntor och av kreditinstitutens marginaler samt bolagets strategi avseende räntebindning. Det finns en risk att ränteutgifterna ökar om marknadsräntorna stiger, eller att bolaget binder sina räntor vid en nivå som är högre än marknadsräntan. Bolagets långfristiga räntebärande skulder löper med fast ränta vilket gör att risken för ökade ränteutgifter är hanterad.

PRISRISK (AKTIEKURSRISK)

En väsentlig marknadsrisk är prisrisken inom investeringsverksamheten och innefattar noterade innehav och bedömning av marknadsvärdet på onoterade innehav. Av Vincero Invest ABs totala tillgångar (exklusive kassa) den 31 december 2023 var 0,0 % (0,5 %) hänförligt till noterade innehav och 95,6 % (96,1 %) hänförligt till onoterade innehav. Vincero Invest ABs strategi är att vara en långsiktig investerare. Det finns därför ingen strategi för att hantera kortvariga förändringar i aktiekurser för bolagets innehav.

HANTERING AV KAPITALRISK

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

Bolaget bedömer kapitalet på basis av soliditeten. Detta nyckeltal beräknas som eget kapital i procent av balansomslutningen.

Soliditeten per 31 december 2023 var 79,5 procent (79,4). Bolagets strategi är oförändrad jämfört med föregående år.

Not 4 Nettoomsättning per verksamhetsgren

	2023	2022
Övriga intäkter	35	-
Summa	35	-

Not 5 Uppllysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2023	2022
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	-44	-87
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga uppdrag	-	-
Summa	-44	-87

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	-6 599	-27
Utdelning från dotterföretag	154	-
Försäljning av dotterföretag	92	-6
Summa	-6 353	-33

Not 7 Resultat från övriga värdepapper och fordringar

	2023	2022
Utdelning på andelar i andra företag	2 539	40 180
Resultat vid avyttring av andelar i andra företag	495	1 519
Orealiserad värdeförändring	-55 092	169 272
Summa	-52 058	210 971

Not 8 Finansiella intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	1 077	168
Ränteintäkter, koncernföretag	-	-
Summa finansiella intäkter	1 077	168

Not 9 Finansiella kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-6 760	-5 767
Räntekostnader, koncernföretag	-	-432
Summa	-6 760	-6 198

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Mottagna koncernbidrag	17 504	-
Lämnade koncernbidrag	-	-116
Summa	17 504	-116

Not 11 - Årets skatt

	2023	2022
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-276	-
Summa	-276	-

Inkomstskatt beräknas med 20,6 (20,6) % på årets skattemässiga resultat. Nedan presenteras en avstämning mellan redovisat resultat och årets skattekostnad:

Avstämning årets skattekostnad	2023	2022
Resultat före skatt	-64 145	204 255
Skatt enligt gällande skattesats	13 214	-42 077
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	812	52 367
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-16 375	-9 022
Skatteeffekt av ej aktiverade eller nyttjade underskottsavdrag	3 223	-50
Skatteeffekt av ränteavdragsbegränsningar	-874	-1 242
Skatteeffekt av temporära skillnader	-	24
Skatteeffekt av kapitalförsäkring	-276	-
Summa	-276	-

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag redovisas i den utsträckning som det är sannolikt att de kommer att utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat. Per 2023-12-31 har bolaget inte redovisat någon uppskjuten skattefordran hänförliga till skattemässiga underskott. Skattemässiga underskott per 2023-12-31 uppgår till 0 (0) kronor.

Not 12 Andelar i koncernföretag

Akkumulerade anskaffningsvärden	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	12 516	165
Inköp	-	688
Försäljning	-88	-80
Omklassificering	-	11 741
Nedskrivning	-6 445	3
Redovisat värde vid årets slut	5 983	12 516

Specifikation av moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Namn	Org.nr.	Säte	Antal andelar	Andel (%)	2023	2022
					Redovisat värde	Redovisat värde
Vincero Management AB	559270-2590	Stockholm	500	100	-	88
Digital Room Invest AB	559049-9850	Stockholm	280	56	5 983	12 429
					5 983	12 516

Not 13 Fordringar hos koncernföretag

Akkumulerade anskaffningsvärden:	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	20 738	6 132
Tillkommande fordringar	7 130	14 606
Redovisat värde vid årets slut	27 868	20 738

Not 14 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde

Verkligt värde är, enligt definitionen i IFRS 13 Värdering till verkligt värde, det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid en överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden, oavsett om detta pris är direkt observerbart eller uppskattat genom att en annan värderingsteknik använts.

Värderingsnivåer enligt IFRS 13

Tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras enligt IFRS 13 i en verkligt värdehierarki på tre nivåer och som är baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet:

Nivå 1 – Verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.

Nivå 2- Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentliga indata baseras på icke observerbara data.

Bolaget har inga finansiella tillgångar hänförliga till Nivå 2. Vid fastställande av verkligt värde för noterade innehav som klassificeras under nivå 1 används officiella noteringar på bokslutsdagen.

För noterade innehav används senast betalkurs per rapportdag. Värderingen av onoterade innehav görs med utgångspunkt från "International Private Equity and Venture Capital Valuations Guidelines". Respektive innehav värderas i första hand utifrån senaste transaktion förutsatt att den är utförd mellan marknadsaktörer så att priset kan anses vara representativt för verkligt värde. I andra hand görs värderingen antingen via diskontering av framtida kassaflöden, s.k. "DCF-värdering", eller genom relevanta multiplar på bolagens historiska och/eller prognosticerade försäljning eller resultat. I de fall ingen av ovanstående metoder är tillämpliga använder koncernen ett justerat pris från senaste investeringsrundan alternativt görs för mindre väsentliga innehav en värdering baserat på företagets NAV (Net asset value).

För finansiella tillgångar till verkligt värde sker värdering enligt följande värderingshierarki:

Nivå 1: Senaste handelskurs. Verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad.

Nivå 3 A: Senaste investering. Verkligt värde fastställs utifrån den senast gjorda nyemissionens teckningspris för bolaget, under förutsättning att den senaste emissionen gjorts inom den senaste 12-månadersperioden och att detta mot bakgrund av relevanta faktorer fortfarande anses vara en relevant värderingsreferens. Från denna värderingsmetod undantas dock emissioner till teckningskurs som anses ge en missvisande bild av aktiernas verkliga värde. Exempel kan vara fondemissioner, emissioner till tydlig rabatt / premie samt företrädesemissioner där existerande aktieägare har rätt att teckna aktier i förhållande till sitt tidigare innehav.

Nivå 3 B: Senaste kända transaktionen av andelar. Verkligt värde fastställs utifrån kända informella transaktioner (OTC) från kända handelsplatser eller enskilda aktörer under den relevanta bokslutsperioden.

Nivå 3 C: Nettotillgångsvärde. Verkligt värde fastställs utifrån annan värderingsmetod än enligt högre prioriterade metoder. Om tillämpligt används nettotillgångsvärdet som utgångspunkt för verkligt värde. Eventuella justeringar av nettotillgångsvärdet för att reflektera det verkliga värdet bedöms med utgångspunkt från givna förutsättningar för den specifika tillgången samt företagsledningens bedömning av dessa.

Nivå 3 D: Bokfört värde. Om annat underlag saknas för värderingen faller värderingen i sista hand tillbaka på det bokförda värdet vilket motsvarar Vinceros anskaffningsvärde.

Det verkliga värdet av innehav i finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde uppgår per 2023-12-31 till 903 308 (932 460) tkr.

	2023-12-31	2022-12-31
Aktier och andelar värderade till verkligt värde - nivå 1		
Vid årets början	-8 132	26 024
Förvärv	-	11 143
Avyttring	-4 738	-45 299
Summa	-12 870	-8 132
Värdeförändring via resultaträkningen		
Vid årets början	12 572	48 513
Årets värdeförändring via resultaträkningen	297	-35 940
Summa	12 869	12 572
Redovisat värde	-	4 441
Aktier och andelar värderade till verkligt värde - nivå 3	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	620 973	82 807
Förvärv	40 626	600 530
Avyttring	-9 927	-36 397
Omklassificering till dotterföretag	-	-25 967
Summa	651 672	620 973
Värdeförändring via resultaträkningen		
Vid årets början	307 046	86 624
Årets värdeförändring via resultaträkningen	-55 302	220 422
Summa	251 745	307 046
Redovisat värde	903 416	928 019
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	903 416	932 460

Information per utgången av året

	Värderings- metod	Kapital- andel	Rösträtts- andel	2023-12-31	2022-12-31
Investeringsbolag					
Esmaeilzadeh Holding AB	3C	9,83%	9,83%	704 485	748 070
Stronghold Invest	3C	2,47%	2,47%	108 171	114 096
Doktorse Nordic AB	3B	0,82%	0,82%	16 073	27 967
Billo AB	3B	6,46%	6,46%	24 218	20 475
TBD30 - option	1A	-	-	-	170
Cardo Health AB1)	3D	0,37%	0,38%	3 630	3 630
GoviEx Uranium	1A	-	-	-	2 948
Polar Intelligent Solutions AB	3D	6,45%	6,45%	30 000	-
Polar Structure AB1)	3C	0,11%	0,06%	9 974	-
Nya Boendet Development Efr AB	3D	5,00%	5,00%	2 478	-
Övriga innehav				4 388	15 104
Summa				903 416	932 460

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

Antalet aktier uppgår till 500 st och kvotvärdet är 100 kr per aktie.

Not 16 Räntebärande skulder och övriga långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	123 417	158 545
Summa	123 417	158 545
Kortfristiga räntebärande skulder		
Övriga skulder	71 628	48 148
Summa	71 628	48 148
Totalt	195 044	206 693
Skulder som förfaller till betalning inom ett år efter balansdagen	71 628	48 148
Skulder som förfaller till betalning mellan ett och fem år efter balansdagen	123 417	158 545
Skulder som förfaller till betalning efter fem år efter balansdagen	-	-
Totalt	195 044	206 693

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga poster	41	423
Summa	41	423

Not 18 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Värdepapper	108 171	114 096

Not 19 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Borgensförbindelse till förmån för dotterbolag	Inga	Inga

Not 20 Närståendetransaktioner

	2023	2022
Transaktioner med närstående		
Finansiella intäkter	-	166
Finansiella kostnader	-	-432
Poster i balansräkningen		
Fordran på närstående	35 090	20 738
Skulder till närstående	-	116

Not 21 Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Avkastning på eget kapital, %	Årets resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt eget kapital
Avkastning på totalt kapital, %	Årets resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader, i förhållande till genomsnittlig balansomslutning

Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter räkenskapsårets slut har dotterföretaget Digital Room Invest AB av genom intressekoncernen Buildroid AB avyttrat aktier i det noterade bolaget Netmore Group AB till Polar Intelligent Solutions Förvärv AB och Netmore Group AB har där efter avnoterats.

Not 23 Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande över vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	802 737 659
årets vinst	-46 916 890
	<u>755 820 770</u>

disponeras så att	
i ny räkning balanseras	<u>755 820 770</u>
	<u>755 820 770</u>

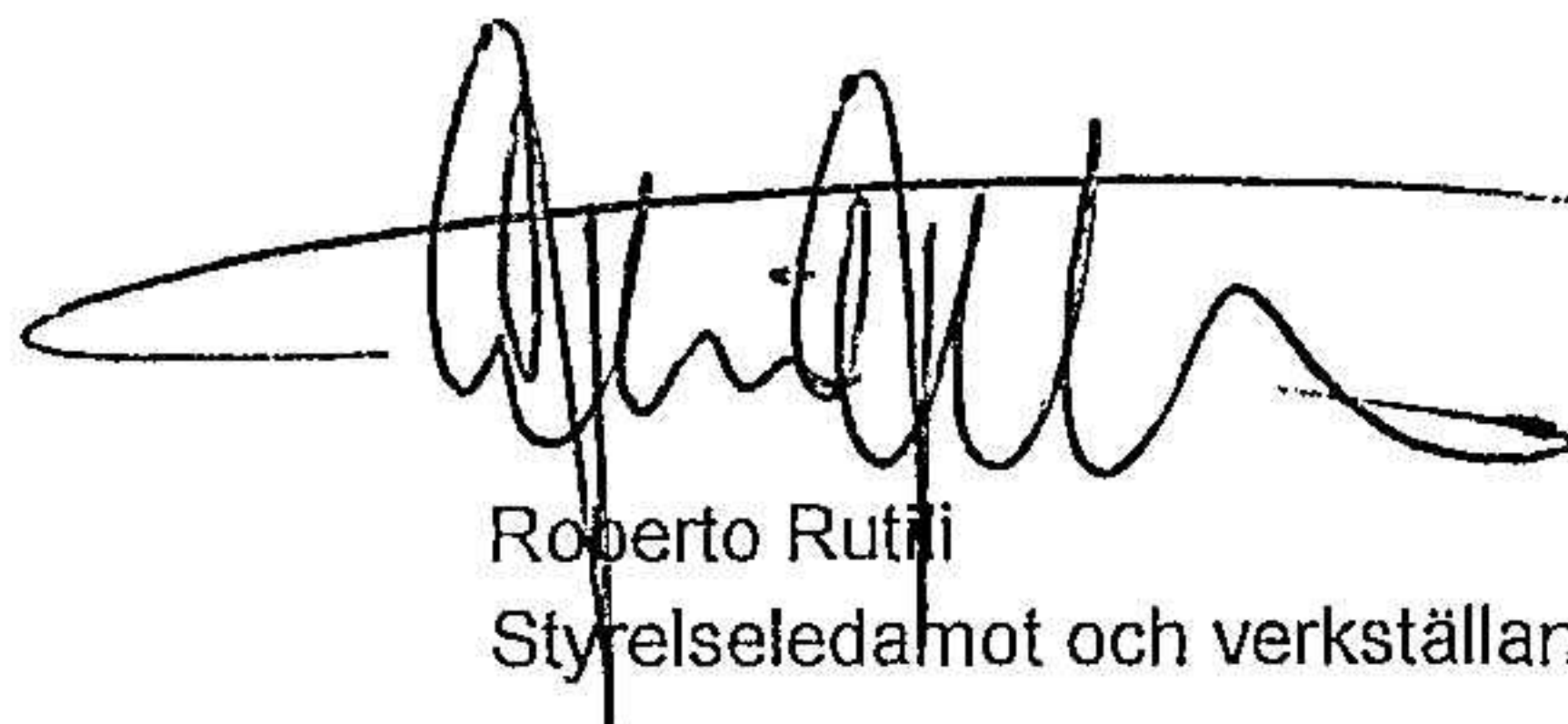
Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av bolaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 29 april 2024



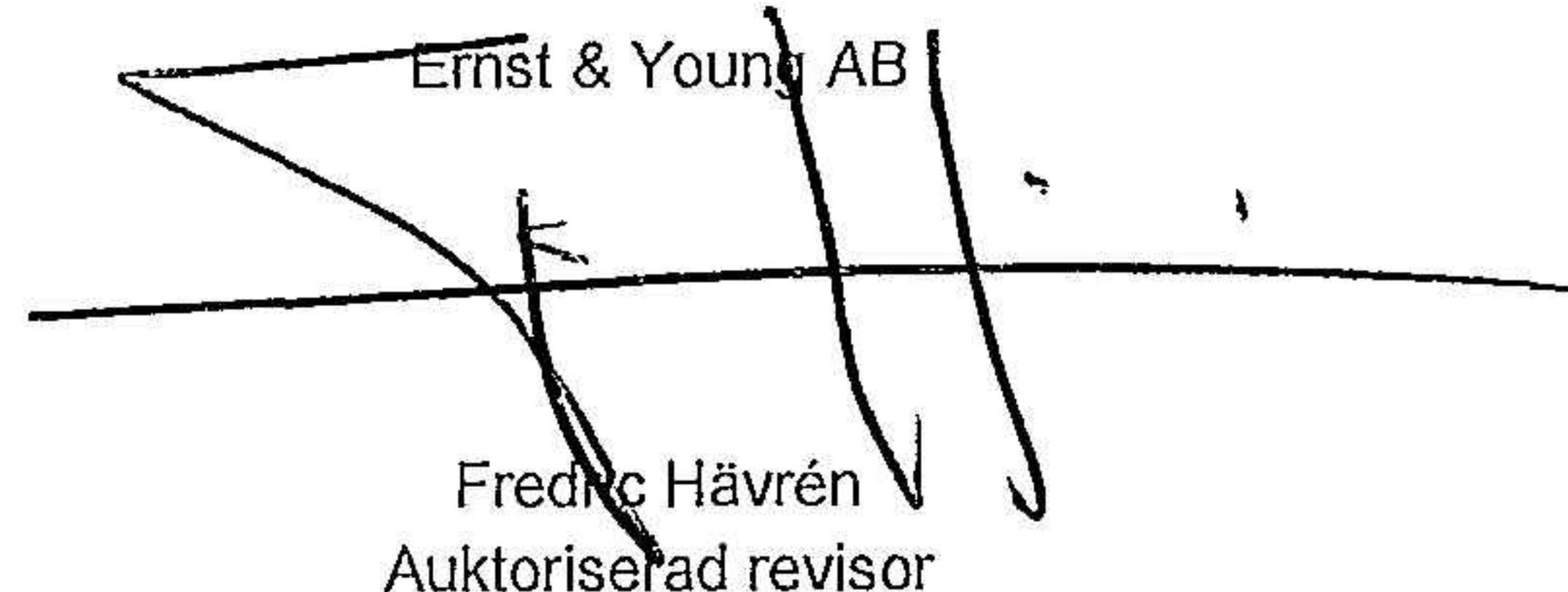
Andreas Rutili
Ordförande



Roberto Rutili
Styrelseledamot och verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 29 april 2024

Ernst & Young AB



Fredric Hävrén
Auktoriserad revisor



Building a better
working world

2024050606408

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Vincero Invest AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 *Revisorers 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. 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.

Revisorers 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 ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige använder vi 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 vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi 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. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 29 april 2024

Ernst & Young AB

Fredric Hävrén
Auktoriserad revisor



Building a better
working world

2024050606409

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Vincero Invest AB, org.nr 559010-0771

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

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 såsom de antagits av EU. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 våra uttalanden. Risken 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 vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra 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 vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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