

Års- och koncernredovisning

Villagulla Invest AB

559049-3713

Räkenskapsåret

2024-01-01 - 2024-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar att resultaträkningen och balansräkningen för både moderbolaget och koncernen i års- och koncernredovisningen har fastställts på årsstämman 2025-06-24. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i års- och koncernredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm

2025-06-24



Fredric Clason

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Koncernens rapport över resultatet	3
Koncernens rapport över finansiell ställning	4
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	5
Koncernens rapport över kassaflöden	6
Koncernens väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	7-10
Koncernens noter	10-20
Moderbolagets resultatrapport	21
Moderbolagets balansrapport	22-23
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	24
Moderbolagets kassaflödesanalys	25
Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper	26
Moderbolagets noter	26-30
Underskrifter	31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Villagulla Invest AB, organisationsnummer 559049-3713, avger följande års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inget annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Allmänt om verksamheten

Bolaget ska äga och förvalta värdepapper och fast egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Postadressen är Box 7161, 103 88 Stockholm. Besöksadressen är Odengatan 60, 113 22 Stockholm.

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har moderbolaget investerat i Klarna Bank AB och Main Compliance AB samt genomfört en tilläggsinvestering i Surfboard Payments AB.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har samtliga aktier i Peak AM Securities AB sålts. Moderbolaget har vidare mottagit meddelande om att styrelsen i Uequity One AB har beslutat att påkalla förtida och fullständig återbetalning av kapitalandelsbevisen med ISIN SE0015192091. I samband med detta så har Uequity One AB överlåtit samtliga aktier i IndoorGolfOneGroup AB, Stock Republic AB, Surfboard Payments AB, Dashi Holding AB, ESPORTAL GROUP AB samt Bytboo AB till moderbolaget.

Under januari 2025 lämnades en efterutdelning om 2 500 000 kr.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Moderbolaget avser att även fortsatt bedriva verksamhet i enlighet med sitt ändamål att äga och förvalta värdepapper och fast egendom. Fokus kommer att ligga på att förvalta befintliga innehav samt att identifiera nya investeringsmöjligheter inom såväl onoterade som noterade bolag med god tillväxtpotential.

Den förväntade utvecklingen bedöms vara stabil, men är beroende av både marknadsutvecklingen och den finansiella ställningen i de bolag där investeringar gjorts. Styrelsen följer löpande utvecklingen i dessa bolag för att kunna agera i tid vid behov av omstrukturering, kapitaltillskott eller avyttringar.

De huvudsakliga riskerna är kopplade till marknadens generella utveckling. Det föreligger även en likviditetsrisk i onoterade innehav, då det i vissa fall kan vara svårt att avyttra investeringarna inom önskad tid eller till förväntat pris. Makroekonomiska faktorer såsom ränteläge, inflation etc. kan också påverka bolagets investeringsportfölj och framtida resultat.

Flerårsöversikt för koncernen

	2024	2023	2022
Intäkter från avtal med kunder	23 305	19 584	15 874
Rörelseresultat	1 355	3 956	4 498
Rörelsemarginal (%)	5,8%	20,2%	28,3%
Balansomslutning	138 920	139 173	166 981
Soliditet (%)	94,2%	93,3%	95,9%
Antalet anställda	5	4	4

Nyckeltalsdefinitioner framgår av koncernens redovisningsprinciper.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande (kronor):

Balanserat resultat	126 013 838
Årets resultat	-10 474 202
Summa disponibla medel	115 539 636

Styrelsen föreslår att det balanserade resultatet disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	113 039 636
Vinstutdelning beslutad på extra bolagsstämma januari 2025	2 500 000
Summa	115 539 636

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, rapport över förändring av eget kapital samt kassaflödesanalys med noter.

Koncernens rapport över resultatet

2025062511520

Tusental kronor	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Intäkter från avtal med kunder	K4	23 305	19 584
Övriga rörelseintäkter		-	803
Summa rörelseintäkter		23 305	20 387
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	K5	-14 318	-10 590
Personalkostnader	K6	-5 768	-3 848
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-1 863	-1 620
Övriga rörelsekostnader		-	-373
Summa rörelsekostnader		-21 949	-16 431
Rörelseresultat		1 355	3 956
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-20 000
Finansiella intäkter	K7	6 761	6 712
Finansiella kostnader	K8	-2 347	-15 661
Finansnetto		4 414	-28 948
Resultat före skatt		5 769	-24 992
Inkomstskatt	K9	-1 944	-2 058
Årets resultat tillika totalresultat		3 825	-27 050
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 480	-27 599
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		346	548

Koncernens rapport över finansiell ställning

Tusental kronor	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	K10	2 991	2 991
Varumärken	K11	16 980	16 980
Nyttjanderättstillgångar	K12	2 366	4 182
Materiella anläggningstillgångar	K13	207	88
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	K14	33 550	29 536
Andra långfristiga fordringar	K15	45 927	53 063
Summa anläggningstillgångar	K16	102 021	106 840
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		1 938	1 686
Fordringar hos koncernföretag		-	2 978
Övriga fordringar	K17	2 360	57
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K18	3 504	2 530
Likvida medel	K19	29 096	25 082
Summa omsättningstillgångar	K16	36 898	32 333
SUMMA TILLGÅNGAR		138 920	139 173
Eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Annat eget kapital inklusive årets resultat		128 110	127 338
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		128 160	127 388
Innehav utan bestämmande inflytande		2 740	2 441
Summa eget kapital		130 900	129 829
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	K20	3 617	3 620
Långfristiga leasingskulder	K12	502	1 704
Summa långfristiga skulder	K16	4 119	5 324
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder	K12	1 201	1 198
Leverantörsskulder		334	783
Aktuella skatteskulder		945	575
Övriga kortfristiga skulder	K21	374	345
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K22	1 047	1 120
Summa kortfristiga skulder	K16	3 901	4 020
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		138 920	139 173

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Tusental kronor	Aktiekapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	50	157 937	2 147	160 134
Årets totalresultat				
Årets resultat	-	-27 599	548	-27 050
Summa	-	-27 599	548	-27 050
Transaktioner med koncernens ägare				
Utdelning	-	-3 000	-255	-3 255
Summa	-	-3 000	-255	-3 255
Utgående eget kapital 2023-12-31	50	127 338	2 441	129 829
Ingående eget kapital 2024-01-01	50	127 338	2 441	129 829
Årets totalresultat				
Årets resultat	-	3 480	346	3 825
Summa	-	3 480	346	3 825
Transaktioner med koncernens ägare				
Utdelning	-	-2 708	-46	-2 755
Summa	-	-2 708	-46	-2 755
Utgående eget kapital 2024-12-31	50	128 110	2 740	130 900

Koncernens rapport över kassaflöden

Tusental kronor	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 355	3 956
Ej kassaflödespåverkande poster	K23	1 863	1 620
Erhållen ränta		4 965	6 673
Erlagd ränta		-145	-159
Betald inkomstskatt		-1 577	-2 763
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		6 461	9 327
Rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-70	948
Förändring av rörelseskulder		-492	1 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 899	11 556
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-166	-57
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	72
Avyttring av dotterföretag		-	-20 000
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-14 015	-996
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		16 250	14 902
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 069	-6 079
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-2 755	-3 255
Amortering av leasingskuld		-1 199	-2 195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 954	-5 450
Årets kassaflöde		4 014	28
Likvida medel vid årets början		25 082	25 054
Likvida medel vid årets slut	K19	29 096	25 082

K1. Koncernens väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget Villagulla Invest AB med organisationsnummer 559049-3713 och dess dotterföretag. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Odengatan 60, 113 22 Stockholm.

I koncernen ingår moderbolagets direktägda dotterföretag Peak AM Securities AB (org. nr. 556863-2367) samt Uequity AB (org. nr. 559261-8366).

Grund för upprättandet av koncernredovisningen

Koncernredovisningen har upprättats enligt de av EU antagna IFRS® redovisningsstandarder ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från IFRS® Interpretations Committee ("IFRIC") som har godkänts av EU. Vidare har koncernredovisningen upprättats i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner).

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar investeringar i onoterade företag samt övriga finansiella instrument vilka löpande värderas till verkligt värde. Övriga tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden enligt anskaffningsvärdemetoden. De finansiella rapporterna omfattar de företag som koncernen utgörs av. De finansiella rapporterna har upprättats enligt moderbolagets rapportperioder och med konsekvent tillämpning av redovisningsprinciper.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver en del uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i separat avsnitt nedan "Uppskattningar och bedömningar".

Valuta och rapporteringsvaluta

Koncernen använder svenska kronor (SEK) som rapporteringsvaluta. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK), vilket även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusentals krona.

Principer för koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att dotterföretagens eget kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångars och skulders verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens eget kapital ingår endast den del av dotterföretagens eget kapital som tillkommit efter förvärvet.

Dotterföretag

Dotterföretag är alla bolag över vilka koncernen har det bestämmande inflytandet. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas realiseras under koncernens normala verksamhetscykel som är 12 månader efter rapportperioden.

Nya IFRS som trätt i kraft under 2024

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2024 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultaträkning eller balansräkning.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Det finns inga publicerade ändringar av IFRS och IFRIC med framtida tillämpning som bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en tjänst överförs till kunden. Koncernens intäkter består framförallt av förvaltningsarvoden.

Ersättningar till anställda

Löner och förmåner

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

Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

Leasing

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

Tillämpning av lätttnadsregler

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

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter respektive räntekostnader (vilka redovisas enligt effektivräntemetoden) samt värdeförändringar hänförligt till finansiella instrument.

Inkomstskatter

Inkomstskatt består av aktuell skatt beräknad på det skattepliktiga resultatet, uppskjuten skatt och andra skatter samt justering av aktuell skatt avseende tidigare år för koncernbolag. Alla bolag inom koncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med gällande skatteregler och förordningar. Inkomstskatt redovisas i periodens resultat om den inte kan hänföras till någon transaktion som redovisats direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat.

Uppskjuten skatt redovisas för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt för underskottsavdrag (i den mån de bedöms kunna nyttjas). Koncernen använder balansräkningsmetoden för att beräkna uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Balansräkningsmetoden innebär att beräkningen görs utifrån skattesatser per balansdagen applicerat på skillnader mellan en tillgångs eller en skulds bokföringsmässiga respektive skattemässiga värde samt underskottsavdrag. Dessa skattemässiga underskottsavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara resultat. Uppskjutna skattefordringar redovisas till den grad det är sannolikt att framtida skattemässiga intäkter kommer att vara tillgängliga för att möjliggöra utnyttjandet av en sådan förmån. Enligt IFRIC23 beaktas osäkerhetsfaktorer vad gäller inkomstskatter om och när redovisning och värdering sker av inkomstskatter i de finansiella rapporterna.

Immateriella anläggningstillgångar och goodwill

De immateriella tillgångar som redovisas i koncernen har uppkommit i samband med rörelseförvärv och består av goodwill och varumärken. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelseförvärv och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen för nedskrivningsbehov och närhelst det finns indikationer på att en nedskrivning kan vara nödvändig.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningar beräknas linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod vilken för koncernens samtliga materiella anläggningstillgångar är fem år. Tillgångarnas restvärden, nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas varje räkenskapsår och justeras framåtriktat i tillämpliga fall.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst aktier och andelar, andra värdepapper, långfristiga fordringar, likvida medel, kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar samt på skuldsidan leasingkulder och leverantörsskulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran redovisas när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld netto redovisas endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt en avsikt att reglera posterna netto. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Eventuella transaktionskostnader inkluderas i tillgångars verkliga värden förutom de vars värdeförändringar redovisas över resultatet. Transaktionskostnader som uppstår i samband med upptagande av finansiella skulder amorteras över lånets löptid som en finansiell kostnad.

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande:

Finansiella tillgångar

- Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Finansiella skulder

- Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.
- Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Koncernen har per balansdagen finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde över resultaträkningen samt finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde varför dessa presenteras ytterligare nedan.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar klassificeras som redovisade till upplupet anskaffningsvärde om de kontraktuella villkoren resulterar i betalningar som endast avser kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet samt att syftet med innehavet av den finansiella tillgången är att inneha tillgången till förfall. I efterföljande redovisning värderas tillgången till upplupet anskaffningsvärde baserat på effektivräntemetoden med avdrag för nedskrivningar.

Nedskrivning av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringarnas livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. För koncernens övriga finansiella instrument tillämpas den generella modellen för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Koncernen har historiskt haft obetydliga kreditförluster på fordringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Investeringar i aktier och andelar samt övriga värdepapper som koncernen innehar klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Majoriteten av värderingarna utförs av ett oberoende värderingsinstitut. 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. Nyckeltalen jämförs med nyckeltal för andra jämförbara bolag och justeras vid behov på grund av skillnad i till exempel storlek, historik, marginaler eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas initialt till sina respektive verkliga värden justerat för direkt hänförliga transaktionskostnader. Efter initial redovisning värderas dessa poster till sina upplupna anskaffningsvärden i enlighet med effektivräntemetoden.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelseresultat	Koncernens resultat exklusive finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till intäkter från avtal med kunder.
Balansomslutning	Koncernens totala tillgångar.
Soliditet	Redovisat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

K2. Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör vissa uppskattningar och bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Dessa uppskattningar och bedömningar kan påverka rapporterade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga belopp kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och underliggande antaganden analyseras löpande. Ändrade uppskattningar och bedömningar redovisas framåttriktat.

Värdering till verkligt värde

Vissa av koncernens finansiella tillgångar värderas till verkligt värde, primärt noterade innehav där bestämmande inflytande inte föreligger.

Koncernen tar del av värderingar från ett externt och oberoende värderingsinstitut. Värderingarna görs enligt International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines ("IPEV") vilket är en internationell standard. Värderingarna görs utifrån en värderingshierarki som är uppdelad utifrån följande tre nivåer:

Nivå 1: noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: underlag annat än noterade priser (enl. nivå 1) som är observerbara för tillgången eller skulden.

Nivå 3: underlag för värdering av tillgången eller skulden som inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Om underlagen för att värdera en tillgång till verkligt värde är hänförliga till olika nivåer i värderingshierarkin, kategoriseras hela värderingen till en och samma nivå. Den nivå som kategoriseringen hänförs till är den lägre av de nivåer som har använts vid värderingen. Vid slutet av varje rapportperiod gör koncernen en bedömning om det finns tillgänglig data på en högre nivå. För vidare information kring finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 3, se Not 14.

Investmentföretag

Ledningen har sett över kriterierna i IFRS 10 - Koncernredovisning gällande Investmentföretag och bedömer att dessa inte uppfylls, primärt då bolaget inte har några externa investerare. Således upprättas koncernredovisning och innehav som moderbolaget har bestämmande inflytande över konsolideras.

Bestämmande inflytande över innehav eller inte

Bedömning av vilka innehav som moderbolaget har bestämmande inflytande över görs innehav per innehav. Vid bedömningen av bestämmande inflytande undersöks följande kriterier:

- (a) har inflytande över investeringsobjektet (exempelvis genom rösträtt),
- (b) exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet, och
- (c) kan använda sitt inflytande över investeringsobjektet för att påverka sin avkastning.

För majoriteten av innehaven är det uppenbart att inget bestämmande inflytande föreligger då man endast har en begränsad kapitalandel/röstandel. För de innehav där moderbolaget innehar mer än 50% av kapitalet/rösträtten har följande bedömning gjorts:

Investeringsobjekt	Bedömning
Peak AM Securities AB	Samtliga kriterier anses uppfyllda
Uequity AB	Samtliga kriterier anses uppfyllda
Uequity One AB	Kriterierna (b) samt (c) anses inte uppfyllda

Som framgår av ovan så anses inte moderbolaget ha bestämmande inflytande över Uequity One AB då man inte har rätt till rörlig avkastning samt inte kan påverka sin avkastning genom beslut. Innehavet är en alternativ investeringsfond där det ekonomiska utfallet, förutom aktiekapitalet, tillfaller andelsägarna.

K3. Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom olika marknadsrisker (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering hanteras av moderbolaget som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Ansvaret för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för värdeförändring i ett finansiellt instrument på grund av fluktuationer av aktiekurser, valutakurser eller räntor.

En värdeförändring om 10% på koncernens innehav som värderas till verkligt värde över resultatet skulle ge en resultateffekt om 3 355 tkr (2 954).

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk hanteras av koncernledningen. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Riskbedömning görs av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Eventuella obetalda fordringar följs upp regelbundet. Koncernens kreditförluster har historiskt varit oväsentliga och kundernas betalningshistorik god. Baserat på detta samt framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjlighet att betala fordringar bedöms koncernens förväntade kreditförluster som oväsentliga.

Per balansdagen var inga av koncernens kundfordringar förfallna och samtliga förväntas inflyta inom tre månader från utgången av räkenskapsåret.

Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshandling att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Likviditetsrisk anpassas genom att i första hand ha en väl avvägd affärsrisk. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Vidare jobbar ledningen med god framförhållning vid likviditets- och refinansieringsbehov för att skapa förtroende mot finansärer och kapitalmarknad.

K4. Intäkter från avtal med kunder

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Fördelning av intäkter		
Förvaltningsarovde	17 095	14 163
AO-intäkter	5 464	5 421
Depåintäkter	745	-
Summa	23 305	19 584

Samtliga intäkter från avtal med kunder är hänförliga till den svenska marknaden.

K5. Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen.

PwC	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Revisionsuppdraget	660	800
Summa	660	800

K6. Ersättning till anställda

Medelantalet anställda per kön	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Kvinnor	-	-
Män	5	4
Summa	5	4
Könfördelning styrelsen		
Kvinnor	-	-
Män	100%	100%
Summa	100%	100%
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 573	2 103
Övriga anställda	2 297	1 091
Summa	3 870	3 194
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	220	309
Pensionskostnader för övriga anställda	122	-
Övriga sociala avgifter	1 344	871
Summa	1 686	1 179

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

K7. Finansiella intäkter

Specifikation	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Ränteintäker	6 761	6 712
Summa	6 761	6 712

K8. Finansiella kostnader

Specifikation	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Räntekostnader	145	159
Värdeförändring av värdepappersinnehav	2 202	15 502
Summa	2 347	15 661

K9. Aktuell och uppskjuten skatt

Skatt på årets resultat	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Aktuell skatt	-1 689	-2 068
Skatt hänförlig till tidigare år	-258	-
Uppskjuten skatt	3	10
Summa inkomstskatt	-1 944	-2 058
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	5 769	-24 992
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-1 188	5 148
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-513	-7 297
Ej skattepliktiga intäkter	0	90
Övrigt	15	-
Justering avseende tidigare år	-258	-
Redovisad effektiv skatt	-1 944	-2 058

K10. Goodwill

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 991	2 991
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 991	2 991

Nedskrivningsprövning

Nedskrivningsprövning av koncernens immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (goodwill och varumärken) innebär att det görs en bedömning om varje kassagenererande enhets återvinningsvärde är högre än dess bokförda värde. Återvinningsvärdet har beräknats på basis av verkligt värde efter avdrag för kostnader för försäljning.

Både goodwill och varumärken är i sin helhet hänförligt till Peak AM Securities AB som har avyttrats under första halvåret 2025. Försäljningspriset, efter avdrag för försäljningskostnader, har tillämpats i samband med årets nedskrivningsprövning vilket visar att det inte föreligger något nedskrivningsbehov.

K11. Varumärken

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	16 980	16 980
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 980	16 980

För beskrivning av nedskrivningsprövning se not K10.

K12. Leasing

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 979	2 556
Nya kontrakt	-	5 291
Avslutade kontrakt	-1 356	-868
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 624	6 979
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 798	-1 253
Årets avskrivningar	-1 816	-2 051
Avslutade kontrakt	1 356	507
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 258	-2 798
Utgående redovisat värde	2 366	4 182
Förändring av leasingskuld		
Ingående skuld	2 901	796
Nya kontrakt	-	3 866
Avslutade kontrakt	-	-362
Amorteringar	-1 198	-1 399
Utgående leasingskuld	1 704	2 901
Redovisade nyttjanderättstillgångar i rapport över finansiell ställning		
Lokaler	1 117	1 632
Fordon	1 249	2 550
Summa	2 366	4 182
Redovisade leasingskulder i rapport över finansiell ställning		
Långfristiga leasingskulder	502	1 704
Kortfristiga leasingskulder	1 201	1 198
Summa	1 704	2 901
Redovisade belopp i rapport över resultatet		
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	1 816	2 051
Räntekostnader på leasingskulder	117	158
Summa	1 933	2 209

K13. Materiella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	108	640
Inköp	166	57
Försäljning/utrangering	-	-589
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	274	108
Avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-20	-206
Årets avskrivningar	-47	-140
Försäljning/utrangering		325
Utgående ackumulerade avskrivningar	-68	-20
Utgående redovisat värde	207	88

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i sin helhet av inventarier, verktyg och installationer.

K14. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

2024-12-31	Aktier och andelar	Kapitalandelslån	Kapitalförsäkring	Aktieoptioner	Summa
Ingående belopp	16 669	11 576	1 290	2	29 536
Årets investeringar	6 515	-	-	-	6 515
Omklassificeringar	-300	-	-	-	-300
Värdoförändringar	-4 818	1 125	155	1 335	-2 202
Redovisat värde	18 066	12 701	1 445	1 338	33 550

2023-12-31	Aktier och andelar	Kapitalandelslån	Kapitalförsäkring	Aktieoptioner	Summa
Ingående belopp	30 340	9 400	5 703	2	45 445
Årets investeringar	4 121	-	63	-	4 184
Årets avyttringar	-400	-	-4 191	-	-4 591
Värdoförändringar	-17 392	2 176	-286	-	-15 502
Redovisat värde	16 669	11 576	1 290	2	29 536

Specifikation av aktier och andelar	Säte	Kapitalandel (%)	Röstandel (%)	2024-12-31	2023-12-31
				Redovisat värde	Redovisat värde
Stock Republic AB (559175-4998)	Stockholm	2,8%	2,8%	3 826	3 826
ESPORTAL GROUP AB (556949-4056)	Stockholm	0,6%	0,6%	-	137
Surfboard Payments AB (559214-0437)	Uppsala	8,7%	8,7%	6 184	7 774
IndoorGolfOneGroup AB (559269-2692)	Lidingö	4,2%	4,2%	1 659	2 840
Banky AB (559352-3524)	Stockholm	1,2%	1,2%	1 000	1 000
GreenMerc AB (publ) (559323-5418)	Stockholm	0,9%	0,6%	1 176	765
Dashl Holding AB (559424-2447)	Stockholm	0,3%	0,3%	26	26
Klarna Bank AB (publ) (556737-0431)	Stockholm	0,0%	0,0%	3 455	-
MainCompliance AB (559457-4476)	Täby	4,1%	3,0%	240	-
Uequity One AB (559261-8358)	Stockholm	100%	100%	500	-
Övriga innehav	E/T	E/T	E/T	-	300
Utgående redovisat värde				18 066	16 669

De finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet kategoriseras in i någon av följande nivåer:

Nivå 1: noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: underlag annat än noterade priser (enl. nivå 1) som är observerbara för tillgången eller skulden.

Nivå 3: underlag för värdering av tillgången eller skulden som inte baseras på observerbar marknadsinformation.

2024-12-31	Aktier och andelar	Kapitalandelslån	Kapitalförsäkring	Aktieoptioner	Summa
Nivå 1	1 176	-	1 445	-	2 621
Nivå 2	-	-	-	1 338	1 338
Nivå 3	16 890	12 701	-	-	29 591
Summa	18 066	12 701	1 445	1 338	33 550

2023-12-31	Aktier och andelar	Kapitalandelslån	Kapitalförsäkring	Aktieoptioner	Summa
Nivå 1	-	-	1 290	-	1 290
Nivå 2	-	-	-	2	2
Nivå 3	16 669	11 576	-	-	28 245
Summa	16 669	11 576	1 290	2	29 536

I nedanstående tabell framgår vilka värderingstekniker och vilka betydande icke observerbara indata som används för att bestämma det redovisade värdet av finansiella tillgångar i nivå 3.

Värderingsteknik per 2024-12-31	Redovisat värde	Typ av indata	Tillämpad indata
Senaste emissionskurs	12 909	Emissionskurs	5 - 1 257 kr
Senaste NAV-kurs	12 701	NAV-kurs	7 938 kr
Senaste ordnade transaktion	3 455	Pris per aktie	5 315 kr
Substansvärde	526	Substansvärde	E/T

Värderingsteknik per 2023-12-31	Redovisat värde	Typ av indata	Tillämpad indata
Senaste emissionskurs	13 802	Emissionskurs	40 - 1 257 kr
Senaste NAV-kurs	11 576	NAV-kurs	7 235 kr
Jämförbara bolag	2 840	EV/Sales	1,57x
Substansvärde	26	Substansvärde	E/T

De innehav som har värderats enligt den senaste tillgängliga emissionskursen består i allt väsentligt av onoterade aktier. En värdeförändring om 10% av dessa innehav skulle innebära en resultateffekt om 1 291 tkr (1 380).

Koncernen innehar kapitalandelsbevis i ett kapitalandelslån vilket i sin tur i allt väsentligt består av onoterade aktier. Koncernen värderar sitt innehav till sin del av det sammanlagda värdet av innehaven inom kapitalandelslånet (Net asset value "NAV"). En värdeförändring om 10% av detta innehav skulle innebära en resultateffekt om 1 270 tkr (1 158).

För en mindre del av koncernens innehav anses substansvärde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde. En värdeförändring om 10% av dessa innehav skulle innebära en resultateffekt om 53 tkr (3).

Per 2024-12-31 har ett av koncernens innehav värderats baserat på priset enligt den senast genomförda aktietransaktionen som genomförts innan avlämnandet av denna årsredovisning, vilket skedde i januari 2025. En värdeförändring om 10% av detta innehav skulle innebära en resultateffekt om 345 tkr.

Per 2023-12-31 värderades ett av koncernens innehav baserat på en omsättningsmultipl baserad på jämförbara bolag. En förändring om 10% av omsättningsmultipln skulle innebära en resultateffekt om 322 tkr.

K15. Andra långfristiga fordringar

Redovisade värden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående redovisat värde	53 063	66 563
Utgivna lån	6 000	-
Erhållna amorteringar	-16 250	-16 250
Omklassificeringar	325	-
Kapitalisering av upplupna räntor	2 789	2 750
Utgående redovisat värde	45 927	53 063

K16. Finansiella instrument

Nedan framgår fördelningen av finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori.

2024-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultatet	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	-	33 550	33 550
Andra långfristiga fordringar	45 927	-	45 927
Kundfordringar	1 938	-	1 938
Övriga fordringar	1 536	-	1 536
Likvida medel	29 096	-	29 096
Summa finansiella tillgångar	78 497	33 550	112 047
Långfristiga leasingskulder	502	-	502
Kortfristiga leasingskulder	1 201	-	1 201
Leverantörsskulder	334	-	334
Summa finansiella skulder	2 038	-	2 038
2023-12-31			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	-	29 536	29 536
Andra långfristiga fordringar	53 063	-	53 063
Kundfordringar	1 686	-	1 686
Fordringar hos koncernföretag	2 978	-	2 978
Övriga fordringar	25	-	25
Likvida medel	25 082	-	25 082
Summa finansiella tillgångar	82 833	29 536	112 369
Långfristiga leasingskulder	1 704	-	1 704
Kortfristiga leasingskulder	1 198	-	1 198
Leverantörsskulder	783	-	783
Summa finansiella skulder	3 684	-	3 684

K17. Övriga kortfristiga fordringar

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Mervärdesskatt och övriga skatter	824	32
Depositioner	-	25
Kortfristiga lånefordringar	1 500	-
Övrigt	36	-
Summa	2 360	57

K18. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	896	1 479
Upplupna intäkter	90	431
Upplupna ränteintäkter	2 416	-
Övriga förutbetalda kostnader	102	620
Summa	3 504	2 530

K19. Likvida medel

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Banktillgodohavanden	29 096	25 082
Summa	29 096	25 082

K20. Uppskjutna skatter

Uppskjutna skattefordringar	2024-12-31	2023-12-31
Belopp vid årets ingång	14	4
Redovisat i rapport över resultatet	3	10
Summa	17	14
Belopp som kvittas mot uppskjutna skatteskulder	-17	-14
Utgående redovisat värde	-	-
Uppskjutna skatteskulder		
Belopp vid årets ingång	3 634	3 634
Summa	3 634	3 634
Belopp som kvittas från uppskjutna skattefordringar	-17	-14
Utgående redovisat värde	3 617	3 620
Specifikation		
Hänförligt till temporära skillnader avseende nyttjanderättstillgångar	-17	-14
Hänförligt till temporära skillnader avseende varumärken	3 634	3 634
Summa	3 617	3 620

K21. Övriga kortfristiga skulder

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Mervärdesskatt	219	126
Övriga poster	155	219
Summa	374	345

K22. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Personalrelaterade kostnader	87	65
Övriga poster	960	1 055
Summa	1 047	1 120

K23. Ej kassaflödespåverkande poster

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Avskrivningar	1 863	1 620
Summa	1 863	1 620

K24. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående prissätts på marknadsmässiga villkor. Under 2024 och 2023 har koncernen haft transaktioner med Uequity One AB (publ) samt Abacer Invest AB vilka identifierats som närståendeparter. Nedan tabell presenterar vilka belopp som ingår i koncernens rapport över resultatet respektive koncernens rapport över finansiell ställning.

Specifikation	2024	2023
Intäkter från avtal med kunder	23 305	19 584
Finansiella intäkter	3 317	4 508
Andra långfristiga fordringar	45 602	53 063

K25. Händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har samtliga aktier i Peak AM Securities AB sålts. Moderbolaget har vidare mottagit meddelande om att styrelsen i Uequity One AB har beslutat att påkalla förtida och fullständig återbetalning av kapitalandelsbevisen med ISIN SE0015192091. I samband med detta så har Uequity One AB överlåtit samtliga aktier i IndoorGolfOneGroup AB, Stock Republic AB, Surfboard Payments AB, Dashl Holding AB, ESPORTAL GROUP AB samt Bytboo AB till moderbolaget.

Under januari 2025 lämnades en efterutdelning om 2 500 000 kr.

Moderbolagets resultatrapport

2025062511538

Tusental kronor	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter		-	792
Summa rörelseintäkter		-	792
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	M2	-2 758	-3 218
Personalkostnader	M3	-374	-372
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-	-313
Övriga rörelsekostnader		-	-373
Summa rörelsekostnader		-3 132	-4 276
Rörelseresultat		-3 132	-3 484
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		2 245	-15 755
Ränteintäkter och liknande resultatposter	M4	4 273	4 781
Räntekostnader och liknande resultatposter	M5	-13 345	-809
Summa resultat från finansiella poster		-6 827	-11 783
Resultat före skatt		-9 958	-15 267
Skatt på årets resultat	M6	-516	-276
Årets resultat tillika totalresultat		-10 474	-15 542

Moderbolagets balansrapport

2025062511539

Tusental kronor	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M7	20 210	35 560
Andra långfristiga värdepappersinnehav	M8	29 689	20 806
Andra långfristiga fordringar	M9	45 902	53 063
Summa finansiella anläggningstillgångar		95 801	109 429
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	M10	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar		-	-
Summa anläggningstillgångar		95 801	109 429
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		2 165	32
Fordringar på koncernföretag		-	2 978
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M11	2 643	936
Summa kortfristiga fordringar		4 808	3 946
Kassa och bank			
Kassa och bank	M12	16 050	16 116
Summa kassa och bank		16 050	16 116
Summa omsättningstillgångar		20 857	20 062
SUMMA TILLGÅNGAR		116 659	129 490

Moderbolagets balansrapport forts.

Tusental kronor	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Summa bundet eget kapital		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		126 014	144 056
Årets resultat		-10 474	-15 542
Summa fritt eget kapital	M13	115 540	128 514
Summa eget kapital		115 590	128 564
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	-
Skulder till koncernföretag		-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1	150
Aktuella skatteskulder		544	259
Övriga skulder		24	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M14	500	514
Summa kortfristiga skulder		1 069	926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		116 659	129 490

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tusental kronor	Aktiekapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
		Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2023-01-01	50	139 170	7 886	147 106
Årets totalresultat				
Balanseras i ny räkning	-	7 886	-7 886	-
Årets resultat	-	-	-15 542	-15 542
Summa	-	7 886	-23 429	-15 542
Transaktioner med ägare				
Lämnad utdelning	-	-3 000	-	-3 000
Summa	-	-3 000	-	-3 000
Utgående eget kapital 2023-12-31	50	144 056	-15 542	128 564
Ingående eget kapital 2024-01-01	50	144 056	-15 542	128 564
Årets totalresultat				
Balanseras i ny räkning	-	-15 542	15 542	-
Årets resultat	-	-	-10 474	-10 474
Summa	-	-15 542	5 068	-10 474
Transaktioner med ägare				
Lämnad utdelning	-	-2 500	-	-2 500
Summa	-	-2 500	-	-2 500
Utgående eget kapital 2024-12-31	50	126 014	-10 474	115 590

Vid årets utgång bestod aktiekapitalet av 500 st (500) stamaktier med ett kvotvärde om 100 kr (100).

Moderbolagets kassaflödesanalys

2025062511542

Tusental kronor	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-3 132	-3 484
Ej kassaflödespåverkande poster	M15	-	955
Erhållna utdelningar		2 245	4 245
Erhållna räntor		2 219	4 742
Erlagd ränta		-12	-1 210
Betalld inkomstskatt		-1 068	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		252	5 249
Rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		739	1 942
Förändring av rörelseskulder		-142	462
Kassaflöde från den löpande verksamheten		849	7 653
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott till dotterbolag		-1 000	-
Åtebetalt aktieägartillskott från dotterbolag		350	-
Försäljning av dotterbolag		-	25
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	72
Nettoförändring av finansiella anläggningstillgångar		2 235	13 907
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 585	14 004
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån		-	-20 000
Utbetald utdelning		-2 500	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 500	-23 000
Årets kassaflöde		-66	-1 344
Likvida medel vid årets början		16 116	17 460
Likvida medel vid årets slut		16 050	16 116

M1. Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslag (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS® redovisningsstandarder ("IFRS") och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring i eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i årsredovisningslagen. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader samt eget kapital.

Leasing

Moderbolaget tillämpar RFR 2 IFRS 16 p.1 och redovisar därför leasingkostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen i de fall de förekommer.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument i IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

M2. Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen.

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
PwC		
Revisionsuppdraget	396	300
Summa	396	300

M3. Ersättning till anställda

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Medelantalet anställda per kön		
Kvinnor	-	-
Män	-	0
Summa	-	0
Könfördelning styrelsen		
Kvinnor	-	-
Män	100%	100%
Summa	100%	100%
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	66	101
Summa	66	101
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	-	20
Övriga sociala avgifter	254	240
Summa	254	260
Totala löner, andra ersättningar och sociala kostnader	320	361

M4. Ränteintäkter och liknande resultatposter

Specifikation	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Ränteintäkter	4 273	4 781
Summa	4 273	4 781

Av årets ränteintäkter avser 3 122 tkr (4 508) ränteintäkter från Abacer Invest AB (559275-3023) vilket är ett dotterbolag till Uequity One AB (publ) (559261-8358).

M5. Räntekostnader och liknande resultatposter

Specifikation	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Räntekostnader	12	-
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	13 332	809
Summa	13 345	809

M6. Skatt på årets resultat

Specifikation	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Aktuell skatt	-258	-276
Skatt hänförlig till tidigare år	-258	-
Summa skatt på årets resultat	-516	-276
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	-9 958	-15 267
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	2 051	3 145
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-2 787	-4 297
Ej skattepliktiga intäkter	463	876
Övrigt	15	-
Hänförligt till tidigare år	-258	-
Redovisad effektiv skatt	-516	-276

M7. Andelar i koncernföretag

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	35 560	56 228
Lämnade aktieägartillskott	1 000	-
Återbetalda aktieägartillskott	-350	-
Omklassificeringar	-16 000	-
Försäljningar	-	-20 025
Övrigt	-	-642
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 210	35 560

Moderbolagets innehav i direktägda dotterföretag, samtliga med säte i Stockholm, framgår av nedanstående tabell:

Dotterbolag	Kapitalandel (%)	Röstandel (%)	2024-12-31	2023-12-31
			Redovisat värde	Redovisat värde
Peak AM Securities AB (556863-2367)	89	89	18 385	18 735
Uequity AB (559261-8366)	100	100	1 325	325
Uequity One AB (559261-8358)	100	100	500	16 500

M8. Andra långfristiga värdepappersinnehav

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	20 806	17 022
Årets förvärv	6 515	4 184
Årets avyttringar	-	-400
Omklassificeringar	15 700	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	43 021	20 806
Nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	-13 332	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-13 332	-
Utgående redovisat värde	29 689	20 806

M9. Andra långfristiga fordringar

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	53 063	66 563
Utgivna lån	6 000	-
Erhållna amorteringar	-16 250	-16 250
Omklassificeringar	300	-
Kapitalisering av upplupna räntor	2 789	2 750
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	45 902	53 063

M10. Inventarier, verktyg och installationer

Anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	-	589
Försäljning/utrangering	-	-589
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-
Avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-	-204
Årets avskrivningar	-	-121
Försäljning/utrangering	-	325
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-
Utgående redovisat värde	-	-

M11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna ränteintäkter	2 242	-
Förutbetalda leasingavgifter	401	936
Summa	2 643	936

M12. Likvida medel

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Banktillgodohavanden	16 050	16 116
Summa	16 050	16 116

M13. Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande (kronor):

Balanserat resultat	126 013 838
Årets resultat	-10 474 202
Summa disponibla medel	115 539 636

Styrelsen föreslår att det balanserade resultatet disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	113 039 636
Vinstutdelning beslutad på extra bolagsstämma januari 2025	2 500 000
Summa	115 539 636

M14. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Personalrelaterade kostnader		21
Övriga poster	500	494
Summa	500	514

M15. Ej kassaflödespåverkande poster

Specifikation	2024-12-31	2023-12-31
Avskrivningar	-	313
Övrigt	-	642
Summa	-	955

2025062511548

Underskrifter

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska signatur

Daniel Hjelmberg
Ordförande

Fredric Clason
Ledamot

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

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

VILLAGULLA INVEST AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-23 12:51:34 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: DANIEL HJELMBERG

Daniel Hjelmberg

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-23 13:08:44 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: FREDRIC JOHAN CLASON

Fredric Clason

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-23 14:14:30 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Martin Welén

Martin Welén

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025062511549

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Villagulla Invest AB för år 2024.

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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som 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 ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Villagulla Invest AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-23 14:14:19 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Martin Welén

Martin Welén

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025062511552