

Årsredovisning

för

MasterExchange AB

559360-7681

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-28.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Alexander Fred-Ojala, Styrelseledamot
2024-07-05

Styrelsen och verkställande direktören för MasterExchange AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Företagets verksamhet är att tillhandahålla handelsplats för musikaliska rättigheter.

MasterExchange tillhandahåller en marknadsplats för musikaliska master royalties. Detta ger konsumenter möjlighet att investera i musik de älskar och få avkastning som många gånger överstiger bankernas mest förmånliga ränterbjudande. Därtill kan andelen också ha en positiv värdeutveckling. För rättighetsägare erbjuds ett alternativ till att sälja hela sin musikaliska katalog för att kunna realisera underliggande värden av musikrättigheter.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget lanserade under våren 2023 sin marknadsplats som är tillgänglig för allmänheten i EU och EEA. Bolaget har därefter utfört 13 stycken lyckade Initial Music Offerings.

Bolaget har under 2023 beslutat om nyemission som slutfördes under 2024.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 25,94% av Maestoso AB samt Kusken Affärsutvecklings AB med 15,89%.

| Flerårsöversikt (Tkr) | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning | 149 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | -9 879 | -1 558 |
| Balansomslutning | 21 820 | 28 962 |
| Soliditet (%) | 89,00 | 96,52 |

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Nettoomsättningen har ökat med mer än 30% då bolaget lanserade sin marknadsplats under 2023 som genererar intäkter.

Förändringar i eget kapital (Tkr)

| | Aktie- kapital | Utvecklings- fond | Pågående nyemission | Fri överkurs- fond | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt |
|---|-------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|---------------|
| Belopp vid årets ingång | 34 | 3 910 | | 28 778 | -3 210 | -1 558 | 27 953 |
| Disposition enligt beslut av årsstämman: | | | | | | | |
| Balanseras i ny räkning | | | | | -1 558 | 1 558 | 0 |
| Pågående nyemission | 0 | | 1 088 | | | | 1 088 |
| Optioner | | | | 256 | | | 256 |
| Aktivering av utvecklingsutgifter | | 4 599 | | | -4 599 | | 0 |
| Årets resultat | | | | | | -9 879 | -9 879 |
| Belopp vid årets utgång | 34 | 8 509 | 1 088 | 29 034 | -9 367 | -9 879 | 19 419 |

Villkorade, ännu ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 700 000kr (700 000kr).

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|------------------------|------------------|
| fri överkursfond | 29 033 230 |
| ansamlad förlust | -9 366 637 |
| årets förlust | -9 878 719 |
| | 9 787 874 |
| | |
| disponeras så att | |
| i ny räkning överföres | 9 787 874 |
| | 9 787 874 |

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

Resultaträkning

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-17 -2022-12-31 |
|---|-----|---------------------------|---------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | | 149 029 | 0 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 5 372 222 | 3 909 746 |
| Övriga rörelseintäkter | | 15 649 | 0 |
| | | 5 536 900 | 3 909 746 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -420 712 | -1 519 337 |
| Övriga externa kostnader | | -10 373 585 | -2 838 274 |
| Personalkostnader | 2 | -3 866 792 | -840 220 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -773 497 | 0 |
| Övriga rörelsekostnader | | -23 572 | 0 |
| | | -15 458 158 | -5 197 831 |
| Rörelseresultat | | -9 921 258 | -1 288 085 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 286 718 | 115 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -244 179 | -270 196 |
| | | 42 539 | -270 081 |
| Resultat efter finansiella poster | | -9 878 719 | -1 558 166 |
| Resultat före skatt | | -9 878 719 | -1 558 166 |
| Årets resultat | | -9 878 719 | -1 558 166 |

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

3

8 508 471

3 909 746

8 508 471

3 909 746

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

4

500 000

0

Andra långfristiga fordringar

5

65 000

0

565 000

0

Summa anläggningstillgångar

9 073 471

3 909 746

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

851 153

682 593

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

98 977

52 365

950 130

734 958

Kassa och bank

11 795 984

24 317 001

Summa omsättningstillgångar

12 746 114

25 051 959

SUMMA TILLGÅNGAR

21 819 585

28 961 705

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Aktiekapital | 34 000 | 34 000 |
| Ej registrerat aktiekapital | 309 | 0 |
| Bunden överkursfond | 1 088 080 | 0 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 8 508 471 | 3 909 746 |
| | 9 630 860 | 3 943 746 |

Fritt eget kapital

| | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Fri överkursfond | 29 033 230 | 28 777 590 |
| Balanserad vinst eller förlust | -9 366 637 | -3 209 746 |
| Årets resultat | -9 878 719 | -1 558 166 |
| | 9 787 874 | 24 009 678 |

Summa eget kapital

19 418 734 **27 953 424**

Kortfristiga skulder

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Leverantörsskulder | 1 761 209 | 692 870 |
| Övriga skulder | 104 157 | 101 436 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 535 485 | 213 975 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 400 851 | 1 008 281 |

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

21 819 585 **28 961 705**

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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.

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

5 år

Finansiella instrument

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Inkomstskatter

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Not 2 Medelantalet anställda

| | 2023 | 2022-01-17 -2022-12-31 |
|------------------------|------|---------------------------|
| Medelantalet anställda | 7 | 3 |

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 3 909 746 | 0 |
| Inköp | 5 372 222 | 3 909 746 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 9 281 968 | 3 909 746 |
| Årets avskrivningar | -773 497 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -773 497 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 8 508 471 | 3 909 746 |

Not 4 Andelar i koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|----------------|------------|
| Inköp | 500 000 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 500 000 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 500 000 | 0 |

Not 5 Andra långfristiga fordringar

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---------------|------------|
| Tillkommande fordringar | 65 000 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 65 000 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 65 000 | 0 |

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget slutförde en nyemission under första kvartalet av 2024.

Johan Edfeldt

Johan Edfeldt

Ordförande

2024-06-17

Jason Best

Jason Best

2024-06-18

Claes-Henrik Julander

Claes-Henrik Julander

2024-06-17

Philip Wareborn

Philip Wareborn

2024-06-17

Anders Kumlin

Anders Kumlin

2024-06-17

Alexander Fred-Ojala

Alexander Fred-Ojala

Verkställande direktör

2024-06-17

Min revisionsberättelse har lämnats 2024-06-18

Kristian Thore

Kristian Thore

Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i MasterExchange AB
Org.nr. 559360-7681

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för MasterExchange AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av MasterExchange ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen 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

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

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för MasterExchange AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till MasterExchange AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt

skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Carl Kristian Thore
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557520105801

Dokument

MasterExchange AB RB 2023

Huvuddokument

2 sidor

Startades 2024-06-17 09:59:18 CEST (+0200) av Maria Tengvall (MT)

Färdigställt 2024-06-18 18:56:10 CEST (+0200)

Initierare

Maria Tengvall (MT)

MEST Ekonomi Stockholm AB

Personnummer 19920113-4781

Org. nr 559424-5473

maria.tengvall@mestekonomi.se

+46706940113

Signerare

Kristian Thore (KT)

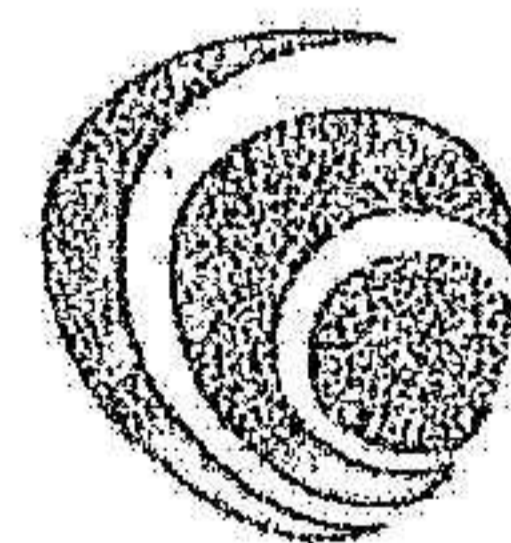
Personnummer 19680520-3996

Kristian.thore@bakertilly.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl Kristian Thore"

Signerade 2024-06-18 18:56:10 CEST (+0200)



Fotokopiar:s
överensstämmelse
med originalet intygas



Verifikat

Transaktion 09222115557520105801

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

