

Årsredovisning
för
Volatiliti Capital I AB
559318-0432

Räkenskapsåret
2025

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2026-05-22.
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:

Maximilian Hermelin, Styrelseledamot
2026-05-22

Styrelsen för Volatiliti Capital I AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2025.

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

Bolaget ska investera i och utveckla finansiella produkter inom trading avseende valutor, råvaror och andra tillgångsslag samt därmed förenlig verksamhet.

Fonden har sedan den 20 februari 2024 tillstånd hos Finansinspektionen som en svensk AIF-fond. Fonden förvaltas av GrayMatter Fund Manager AB, med organisationsnummer 559400-2193.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och förväntad framtida utveckling

Förvalt kapital (AUM) har under 2025 vuxit påtagligt och var per 2025-12-31 70,3 mkr (40,1). Tillväxten förväntas fortsätta genom inflöden i befintliga fonder samt anslutning av flera samarbetsfonder.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Volatiliti Capital I AB är ett Fond AB som hanterar ett flertal alternativa investeringsfonder. Bolaget ingår i koncernen Volatiliti Group där moderbolag i koncernen är Volatiliti Group AB. Fonderna förvaltas av GrayMatter Fund Manager AB, som är en registrerad AIF-förvaltare med en egenutvecklad fondplattform för förvaltning av såväl Volatilitis egna fonder som externa samarbetsfonder. Fondplattformen är unik då den kan hantera en stor mängd alternativa tillgångar och regulatoriskt korrekt nyttja algoritmbaserade handelsstrategier och paketera dessa som fonder. Plattformen stödjer även en bred flora av fondstrukturer, däribland fastighets-, kredit- och aktiefonder, vilket skapar förutsättningar för fortsatt skalning.

Som för alla finansiella verksamheter finns risker kopplade till marknadsrörelser, tekniska system och förändringar i regelverk. Fondernas strategier är utformade för att hantera volatila marknader, och tydliga riskbegränsningar styr hur mycket kapital som kan exponeras i varje situation. Den operativa verksamheten skyddas genom redundanta tekniska lösningar, och en etablerad compliance-struktur säkerställer att bolaget löpande anpassar sig till gällande regler och tillsynskrav. Styrelsen följer kontinuerligt upp bolagets riskexponering och bedömer att riskerna är väl hanterade inom ramen för den befintliga verksamheten.

Flerårsöversikt (Tkr)	2025	2024	2023	2022
Nettoomsättning	2 728	363	1 233	1 191
Resultat efter finansiella poster	-2	1	349	185
Soliditet (%)	1	1	3	0

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	25 000	368 188	-255	392 933
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-255	255	0
Årets resultat			-1 829	-1 829
Belopp vid årets utgång	25 000	367 933	-1 829	391 104

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	367 933
årets förlust	-1 829
	366 104
disponeras så att i ny räkning överföres	366 104
	366 104

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

Resultaträkning

	Not	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		2 728 341	362 521
Övriga rörelseintäkter		128 417	39 390
		2 856 758	401 911
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-2 834 617	-516 173
Personalkostnader	3	0	-744
		-2 834 617	-516 917
Rörelseresultat		22 141	-115 006
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	595	4 926 230
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-24 565	-4 809 842
		-23 970	116 388
Resultat efter finansiella poster		-1 829	1 382
Resultat före skatt		-1 829	1 382
Skatt på årets resultat		0	-1 637
Årets resultat		-1 829	-255

Balansräkning

Not

2025-12-31

2024-12-31

TILLGÅNGAR

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

0

39 390

Fordringar hos koncernföretag

0

403 079

Övriga fordringar

6

70 297 009

40 369 539

70 297 009

40 812 009

Kassa och bank

Kassa och bank

2 528 356

217 358

2 528 356

217 358

Summa omsättningstillgångar

72 825 365

41 029 367

SUMMA TILLGÅNGAR

72 825 365

41 029 367

Balansräkning

Not

2025-12-31

2024-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

25 000

25 000

25 000

25 000

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

367 933

368 188

Årets resultat

-1 829

-255

366 104

367 933

Summa eget kapital

391 104

392 933

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

0

469 215

Skulder till koncernföretag

1 477 322

0

Aktuella skatteskulder

0

29 894

Övriga skulder

7

70 956 940

40 137 325

Summa kortfristiga skulder

72 434 261

40 636 434

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

72 825 365

41 029 367

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

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.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

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

Soliditet (%)

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

Not 2 Övriga externa kostnader

	2025	2024
Vidareförmedlade fondintäkter	2 706 200	480 633
Bankkostnader fondförvaltning	20 940	21 886
Programvaror	9 037	7 994
Revision	85 000	0
Övriga kostnader	13 440	5 660
	2 834 617	516 173

Not 3 Medelantalet anställda

	2025	2024
Medelantalet anställda	0	0

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2025	2024
Resultat från handel, kundmedel	0	4 808 126
Resultat från handel, förvaltares medel	0	29 375
Resultat från handel, förvaltningsavgifter	0	88 729
Skattefria ränteintäkter	595	0
	595	4 926 230

Från och med 2025 har bolaget ändrat presentationen av resultat från handel. Tidigare redovisades beloppet både som övrig ränteintäkt och som övrig räntekostnad med samma belopp, se även not 5. Dessa poster redovisas inte längre. Ändringen kommer av en avtalsändring fonden och fondförvaltaren emellan.

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2025	2024
Resultat från handel, kundmedel	0	0
Vidareförmedlat resultat från handel	0	4 808 126
Övriga räntekostnader	0	470
Räntekostnader för skatter och avgifter	2 424	1 246
Resultat av valutakursdifferenser	22 141	0
	24 565	4 809 842

Not 6 Övriga fordringar

	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltad kapital	70 289 640	40 137 325
Förvaltarens medel under förvaltning	0	229 543
Avräkning för skatter och avgifter	7 369	2 671
	70 297 009	40 369 539

Not 7 Övriga skulder

	2025-12-31	2024-12-31
Kundmedel under förvaltning	70 956 940	40 137 325
	70 956 940	40 137 325

Not 8 Transaktioner med närstående

Volatiliti Capital AB har närståenderelationer med övriga bolag inom Hermelin-koncernen. Per balansdagen finns fordringar på koncernbolag uppgående till 623 tkr (633). Skulder till koncernbolag uppgår till 2 100 tkr (230). I balansräkningen nettoredovisas fordringar och skulder till koncernbolag.

Not 9 Uppgifter om moderföretag

Moderföretag i den största koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Hermelin Equity AB med organisationsnummer 556647-7229 med säte i Stockholm.

Årsredovisningen beslutades 2026-05-18

Underskriven den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Maximilian Hermelin
Maximilian Hermelin
Ordförande
2026-05-19

Christian Öhlander
Christian Öhlander

2026-05-19

August Landstorp
August Landstorp

2026-05-22

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2026-05-22

Ernst & Young Aktiebolag

Carl Rudin
Carl Rudin
Auktoriserad revisor