

Årsredovisning

för

ValidAlpha AB

559260-9670

Räkenskapsåret

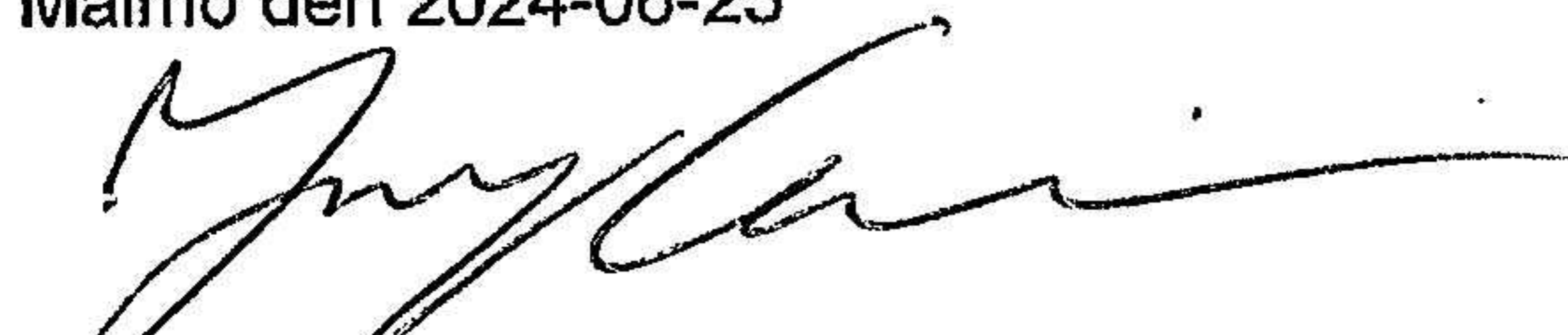
2023-01-01 -- 2023-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- noter	6
- underskrift	7

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 2024-06-25. Stämman beslöt också godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Malmö den 2024-06-25



Jimmy Carlsson

Styrelsen och verkställande direktören för ValidAlpha AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 -- 2023-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Allmänt

Bolaget bildades under år 2020 och bedriver utveckling av mjukvara och modeller för algoritmisk handel och därmed förenlig konsultverksamhet.

Bolaget har sitt säte i Malmö.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2023 stod ValidAlpha inför avsevärda utmaningar efter FTX:s kollaps, vilket krävde en strategisk omorientering. Bolaget valde att stänga ned fonden ValidOne för att helt fokusera på Separately Managed Accounts (SMA). Genom denna strategisk förändring samt nya roller inom ledningen, bland annat av byte mellan verkställande direktör och styrelseordförande, lyckades ValidAlpha återhämta sig och avslutade året starkt. Från juni, då den första SMA-kunden introducerades, uppnådde bolaget en avkastning på +46% vilket placerar bolaget bland de främsta i världen. Denna omställning markerar en ny era för ValidAlpha och bådär för en ljus framtid. Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året.

Förändring av eget kapital

Kr	Aktie- kapital	Överkurs fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	34 554	9 150 846	919 695	-5 332 294	4 772 801
Disposition enligt beslut av bolagsstämman			-5 332 294	5 332 294	0
Disposition enligt beslut av bolagsstämman		-9 150 846	9 150 846		0
Årets resultat				-2 801 870	-2 801 870
Belopp vid årets utgång	34 554	0	4 738 247	-2 801 870	1 970 931

Flerårsöversikt (tkr)

	2023	2022	2021	2020
Omsättning	1 548	1 385	-	-
Resultat efter finansiella poster	-2 802	-5 332	-230	-736
Balansomslutning	2 203	4 978	2 196	1 394
Soliditet	89%	96%	43%	85%

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserad vinst	4 738 247
Årets förlust	-2 801 870
	<u>1 936 377</u>
disponeras så att:	
i ny räkning överförs	<u>1 936 377</u>
	1 936 377

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

RESULTATRÄKNING	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
	1		
Rörelseintäkter, lagerförändringar mm			
Nettoomsättning		1 547 790	1 385 493
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar mm		1 547 790	1 385 493
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 184 759	-2 491 601
Personalkostnader	2	-2 544 511	-1 857 517
Summa rörelsekostnader		-4 729 270	-4 349 118
Rörelseresultat		-3 181 480	-2 963 625
Finansiella poster			
Resultat från övriga kortfristiga placeringar	5	564 730	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	903	417 869
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-186 023	-2 786 538
Summa finansiella poster		379 610	-2 368 669
Resultat efter finansiella poster		-2 801 870	-5 332 294
Resultat före skatt		-2 801 870	-5 332 294
ÅRETS RESULTAT		-2 801 870	-5 332 294

ValidAlpha AB

559260-9670

4 (7)

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
	1		
TILLGÅNGAR			
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	5	0	3 652 650
Summa varulager		0	3 652 650
Kortfristiga fordringar			
Skattefordran		29 414	29 414
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		854 548	0
Summa kortfristiga fordringar		883 962	29 414
Kassa och Bank			
Kassa och Bank		1 319 386	1 296 180
Summa kassa och bank		1 319 386	1 296 180
Summa omsättningstillgångar		2 203 348	4 978 244
SUMMA TILLGÅNGAR		2 203 348	4 978 244

2024070215423

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		34 554	34 554
Summa bundet eget kapital		34 554	34 554
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		4 738 247	919 695
Överkursfond		0	9 150 846
Årets resultat		-2 801 870	-5 332 294
Summa fritt eget kapital		1 936 377	4 738 247
Summa eget kapital		1 970 931	4 772 801
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		78 558	85 504
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		153 859	119 939
Summa kortfristiga skulder		232 417	205 443
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 203 348	4 978 244

Not 1 Redovisningsprinciper**Allmänna upplysningar**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10

Årsredovisning i mindre företag.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter avser arvode för förvaltning av fonden.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt)

i procent av balansomslutning.

Not 2 medelantal anställda	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Medelantal anställda	4	3

Not 3 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Ränteintäkt	903	3 308
Övriga finansiella intäkter	0	0
Valutakursvinster	0	414 561
Summa Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	903	417 869

Not 4 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Räntekostnader	-334	-67 604
Valutakursförluster	-185 689	0
Nedskrivning av Övriga kortfristiga placeringar	0	-2 718 934
Summa Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-186 023	-2 786 538

Not 5 Övriga kortfristiga placeringar

Kr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 652 650	1 530 248
Avyttrat	-4 245 334	-1 644 659
Inköp	27 954	6 485 995
Värdeökning	564 730	0
Nedskrivning	0	-2 718 934
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	0	3 652 650

Dessa medel är placerade i fonden ValidOne hos depåinstitut som hänförligt till fonden.

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget planerar för en nyemission under första halvan av 2024 för att stärka upp likviditeten samt det Egna kapitalet. Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Underskrifter

Malmö den dag som framgår av elektronisk underskrift

Hugo Langéen
Styrelseordförande

Hugo Langéen

Håkan Gullstrand
Styrelseledamot

Håkan Gullstrand

Jimmy Carlsson
Styrelseledamot

Jimmy Carlsson

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk underskrift

Leif Lusch
Auktoriserad revisor

Leif Lusch

2024070215426

2024070215427

Signature Certificate

Document name:

Årsredovisning ValidAlpha 2023 klart för signering

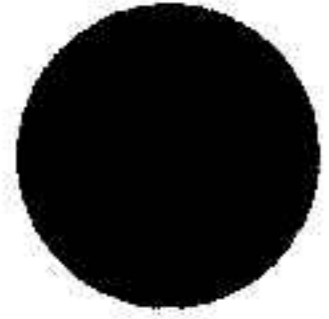
Unique document ID:

d72b1ee1-afd7-4817-91f0-e432959e17e0

Document fingerprint:

e36cc12b37b1e42359fee75c689ca08328946fe445abbbbee03b19bb86f74817a8778d81537f1101ea09
8e75e058858466a8f84c554e1802531cc6a181e4be88

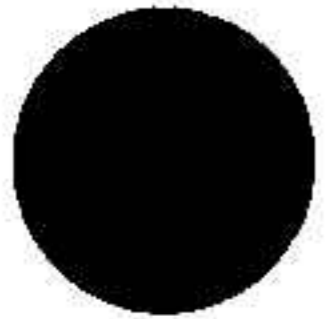
Signatories



Jimmy Carlsson

Email: jimmy@validalpha.ai
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP number: 158.255.221.68

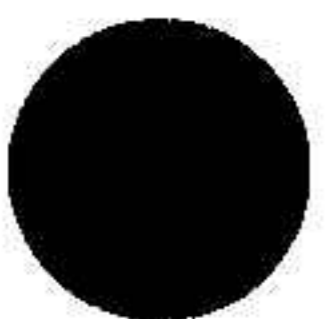
Trusted timestamp:
2024-04-18 13:13:53 UTC



Hugo

Email: hugo@validalpha.ai
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP number: 155.4.111.29

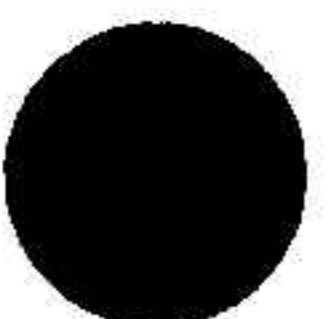
Trusted timestamp:
2024-04-18 13:32:42 UTC



Håkan Gullstrand

Email: hakan@validalpha.ai
Device: Chrome 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP number: 158.255.221.68

Trusted timestamp:
2024-04-18 14:59:56 UTC



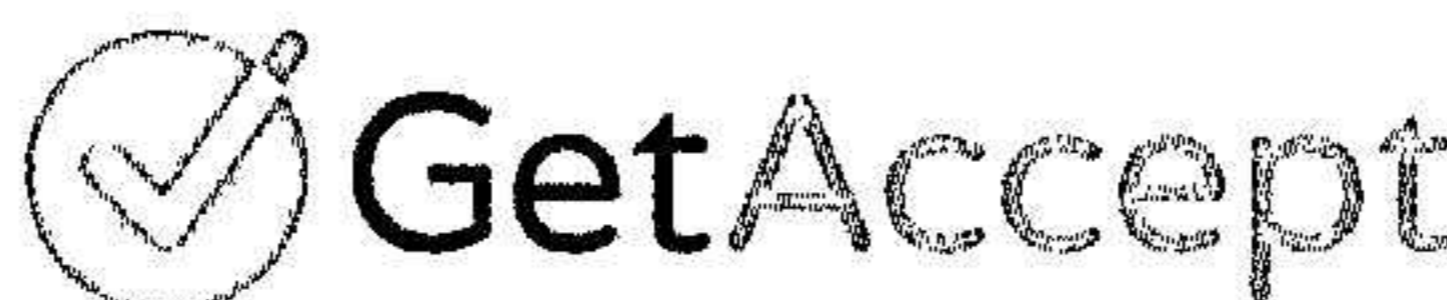
Leif Lusch

Email: leif@luschrevision.se
Device: Edge 124.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP number: 217.210.180.96

Trusted timestamp:
2024-04-22 09:17:54 UTC

This document was completed by all parties on:

2024-04-22 09:17:54 UTC



This document is signed using GetAccept Digital Signature Technology.
This Signature Certificate provides all signatures connected to this document and the audit log.

Audit log

Trusted timestamp	Event with collected audit data
2024-04-22 09:17:54 UTC	Document was signed by Leif Lusch (leif@luschrevision.se) Device: Edge 124.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 217.210.180.96 - IP Location: Uppsala, Sweden
2024-04-22 09:17:49 UTC	Document was verified via handwritten signature by Leif Lusch (leif@luschrevision.se) Device: Edge 124.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 217.210.180.96 - IP Location: Uppsala, Sweden
2024-04-22 09:16:16 UTC	Document was reviewed by Leif Lusch (leif@luschrevision.se) Device: Edge 124.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 217.210.180.96 - IP Location: Uppsala, Sweden
2024-04-22 09:16:09 UTC	Document was opened by Leif Lusch (leif@luschrevision.se) Device: Edge 124.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 217.210.180.96 - IP Location: Uppsala, Sweden
2024-04-18 14:59:59 UTC	Document was sent to Leif Lusch (leif@luschrevision.se) Device: ()
2024-04-18 14:59:56 UTC	Document was signed by Håkan Gullstrand (hakan@validalpha.ai) Device: Chrome 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden
2024-04-18 14:59:53 UTC	Document was verified via handwritten signature by Håkan Gullstrand (hakan@validalpha.ai) Device: Chrome 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden
2024-04-18 14:35:44 UTC	Document was opened by Håkan Gullstrand (hakan@validalpha.ai) Device: Chrome 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden
2024-04-18 13:32:42 UTC	Document was signed by Hugo (hugo@validalpha.ai) Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 155.4.111.29 - IP Location: Falkenberg, Sweden
2024-04-18 13:32:37 UTC	Document was verified via handwritten signature by Hugo (hugo@validalpha.ai) Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 155.4.111.29 - IP Location: Falkenberg, Sweden
2024-04-18 13:15:01 UTC	Document was opened by Hugo (hugo@validalpha.ai) Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 155.4.111.29 - IP Location: Falkenberg, Sweden
2024-04-18 13:13:53 UTC	Document was signed by Jimmy Carlsson (jimmy@validalpha.ai) Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer) IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden



This document is signed using GetAccept Digital Signature Technology.
This Signature Certificate provides all signatures connected to this document and the audit log.

2024070215428

2024070215429

2024-04-18 13:13:49 UTC Document was verified via handwritten signature by Jimmy Carlsson (jimmy@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:13:01 UTC Document was opened by Jimmy Carlsson (jimmy@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:12:20 UTC Document was sent to Jimmy Carlsson (jimmy@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:12:18 UTC Document was sent to Hugo (hugo@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:12:17 UTC Document was sent to Håkan Gullstrand (hakan@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:12:14 UTC Document was sealed by Hugo Langéen (hugo@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden

2024-04-18 13:08:46 UTC Document was created by Hugo Langéen (hugo@validalpha.ai)
Device: Edge 123.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (computer)
IP number: 158.255.221.68 - IP Location: Malmo, Sweden



This document is signed using GetAccept Digital Signature Technology.
This Signature Certificate provides all signatures connected to this document and the audit log.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ValidAlpha AB
Org.nr 559260-9670

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för ValidAlpha AB för räkenskapsåret 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ValidAlpha ABs finansiella ställning per den 2023-12-31 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 ValidAlpha 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ValidAlpha AB för räkenskapsåret 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 ValidAlpha 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 förlöpande 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:

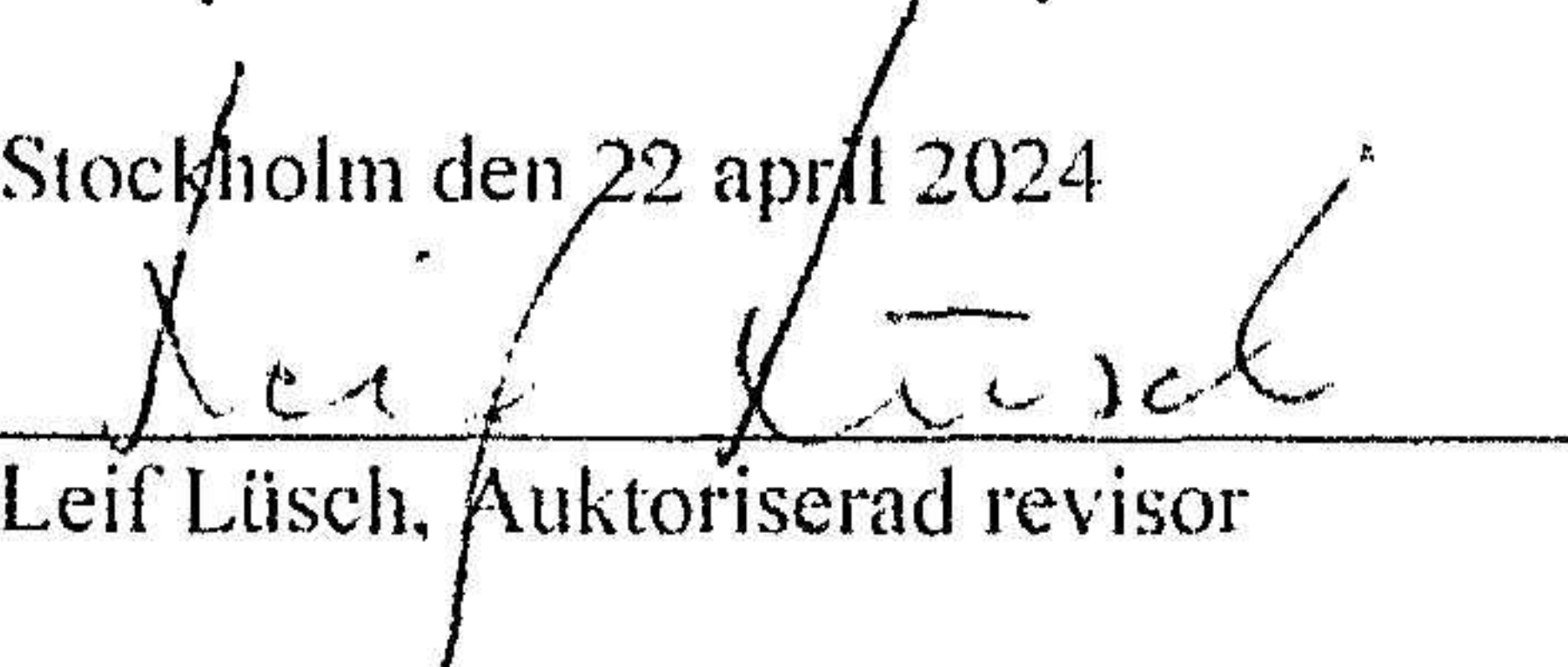
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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.

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

Stockholm den 22 april 2024


Leif Lüscher, Auktoriserad revisor