

Årsredovisning för
Exelity AB (publ)
559288-0396

För perioden
2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6-7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	8
Noter	9-22
Underskrifter	23
Övrig information	24

Exelity AB (publ)

559288-0396

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Exelity AB (publ), 559288-0396, med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2022 – 31 december 2022.

Bolaget som är bildat som ett lagerbolag och det första räkenskapsåret var därför förlängt och omfattade drygt 12 månader. Styrelsen fattade den 21 oktober 2021 beslut om en första emission av vinstandelslån. Likvid inkom under november 2021 och investeringsverksamheten påbörjades.

Företaget ägs av KredFin AB, org nr 559000–6556, till 21,5%, GanThor Invest AB, org nr 559111–3914, Modelio Equity Holding AB, 559078–4848, Andalka Invest AB, org nr 556947–7739, Modelio Equity AB (publ), org nr 559078–4848, LMK Invest AB, org nr 559314–1533 och Daniel Forssell Holding AB, 559304–1527. Ägarbolagen har säte i Stockholm, Burlöv och Gävle.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av Finserve Nordic AB, som bland annat har beviljats tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder. Finserve Nordic AB har även Tillstånd till fondverksamhet enligt LAIF beviljat 2015-12-18, tillstånd till Fondstrategi för andra strategier beviljat 2016-12-16 samt tillstånd att marknadsföra andelar i en AIF till icke-professionella kunder i Sverige beviljat 2019-06-05.

Fondens affärsidé bottnar i en efterfrågan på investeringsalternativ som diversifierar traditionella aktie- och obligationsportföljer, och har tydliggjorts särskilt som hastiga förändringar på finansmarknaderna skett – inte minst under 2020 och utmaningarna med COVID-19. Som Fondens verksamhet och investeringsstrategi är strukturerad möjliggörs åtkomst till investeringar som normalt inte är tillgängliga för icke-professionella investerare, såsom garantiemissioner och tillfällig finansiering till företag, eller i samband med börsintroduktioner (s.k. "börsbryggor"). Vidare kommer Fonden utöver garantiemissioner och bryggfinansiering mot börsbolag även att investera i noterade och onoterade aktier, och i viss utsträckning pre-IPO:s innefattande framtida börsnoteringar. Fondens fondstruktur skiljer sig därmed från andra strukturer på de svenska och nordiska marknaderna, och är en av de första på den svenska marknaden där icke-professionella investerare kan delta i dessa investeringar.

Fonden är inte begränsad i sina investeringar varken till sektor, typ av företag eller typ av investeringar. Exelity har således flexibilitet i att kapitalisera på alla typer av marknadsrörelser och händelser som kan ske på den svårnavigerade finansmarknaden. Fondens investeringar i finansiella instrument måste härröra från minst fem olika bolag. En enskild position får inte överstiga 30 % av totala portföljen. Finansiella Transaktioner får utgöra max 50 % av portföljen.

Fondens basvaluta är svenska kronor (SEK). Fonden kommer emellertid genomföra investeringar och lämna lån i olika valutor. De valutarisker som uppstår i samband med detta kan minskas genom säkring med valutarelaterade derivatinstrument om och i den utsträckning det är påkallat ur ett riskperspektiv

Verksamheten finansieras genom kapital från ägaren samt genom upptagande av vinstandelslån från privatpersoner, företag och institutionella investerare. Vinstdelning till förmån för innehavare av vinstandelslån i bolaget kommer att ske i svenska kronor. Vinstandelslånen är upptagna till handel på Nordic AIF Sweden-segmentet under Main Regulated vid Nordic Growth Market NGM AB (NGM) i Stockholm. Noteringen skedde den 1 november 2021 i samband med den första emissionen.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Fonden fick under 2022 in 101,2 Mkr netto i nytt kapital och har sedan starten tagit in 144,4 Mkr. Kapitalet har placerats i noterade aktier och lån. Fonden backade under det första året med -32,1% jfr 0,84% under 2021.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Hela nedgången skedde under det första halvåret och är till fullo hänförlig till aktieportföljen. Fonden hade under det första halvåret ännu inte hunnit bygga upp en meningsfull bas av intäkter från lånetransaktioner. Huvuddelen av den negativa utvecklingen beror på positionerna i Smart Eye och Awardit. Portföljen med lån bidrog under året med cirka +4% till avkastningen och ökade totalt sett mot slutet av året.

Exelity lanserades precis när börserna toppade i slutet av 2021. Ökningen av andelen lån och garantier som bidrar till en stabilare och mindre volatil avkastning har tagit tid. Fonden nådde först mot slutet av året en önskvärd allokering av lån och aktier.

Likviditeten är god och fonden hade 26,6 Mkr (14,9 Mkr) i likvida medel. Arvode till förvaltaren har utgått med 1 600,1 Tkr (87,8 Tkr) i fast arvode. Rörligt arvode uppgick 0 Tkr (91,9 Tkr). Då avkastningen under 2022 har varit negativ har inget rörligt arvode tagits ut under året.

Balansomslutning den sista december 2022 uppgick till 97,5 Mkr (47,5 Mkr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till och med avgivandet av årsredovisningen.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Konjunkturen i Sverige och världen har försämrats under 2022 till följd av utbrottet av kriget i Ukraina. Inflationen har ökat kraftigt bl a på grund av stigande priser på energi och livsmedel. För att dämpa inflationstrycket har Riksbankerna runt om i världen höjt styrräntan vilket ytterligare har försämrat hushållens och företagens betalningsförmåga. De långsiktiga effekterna på den ekonomiska utvecklingen, börserna och de bolag som fonden investerar i är svår att förutse.

Fonden har nu nått den allokering som önskas och pipeline av nya lån och garantier är god.

Fondens mål är att skapa en årlig effektiv avkastning eller IRR, Internal Rate of Return, på minst 10 procent. Den som väljer att investera i vinstandelsbevisen ska ha en placeringshorisont om tre till fem år.

UTVECKLING AV FÖRETAGETS VERKSAMHET, RESULTAT OCH STÄLLNING

Belopp i kr

	2022-12-31	2021-12-31
Vinstandelsvärde %	-34,1	0,84
Balansomslutning	97 537 240	47 528 971

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST ELLER FÖRLUST

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 0, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	0
Summa	0

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

Exelity AB (publ)

559288-0396

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolaget har enligt årsredovisningslagens krav 6:e kapitlet 8§ upprättat bolagsstyrningsrapport. Rapporten finns tillgänglig hos bolaget och distribueras vid förfrågan.

HÅLLBARHETSRAPPORT

Ingen hållbarhetsredovisning har upprättats då bolaget är ett mindre företag enligt ÅRL. Förvaltaren Finserve Nordic anslöt under 2020 bolaget till nätverket PRI, Principles for Responsible investment. Nätverket är fristående men stöds av FN och uppmuntrar investerare till ansvarsfulla investeringar genom att följa de principer som nätverket har utarbetat. Under 2021 antog Finserve Nordic även en ny ESG-policy som omfattar de bolag som förvaltas. Utifrån dagens hållbarhetskrav är fonden att betrakta som en övrig fond då den inte lever upp till kraven enligt artikel 8.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2022-01-01	2020-12-07
	1,2	2022-12-31	2021-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	6	4 936 274	138 236
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-47 220 182	1 015 230
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	36 103 113	-862 125
Övriga intäkter	9	9 240 216	0
Kreditförluster netto	14	-176 154	0
Administrationskostnader	10,11	-2 883 267	-291 341
Rörelseresultat		0	0
Resultat före skatt		0	0
<i>Skatt på årets resultat</i>	12	0	0
Årets resultat		0	0
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		0	0
Övriga totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		0	0

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	13	1 255 760	2 238 765
Förutbetalda kostnader		1 939 920	302 933
		3 195 680	2 541 698
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	14	67 716 012	30 096 831
		67 716 012	30 096 831
<i>Kassa och bank</i>		26 625 548	14 890 442
Summa omsättningstillgångar		97 537 240	47 528 971
SUMMA TILLGÅNGAR		97 537 240	47 528 971

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärde 1)		500 000	500 000
		500 000	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		0	0
Årets resultat		0	0
		0	0
Summa eget kapital		500 000	500 000
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	15	95 687 171	44 036 125
		95 687 171	44 036 125
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1 199 926	56 529
Övriga kortfristiga skulder		150 143	2 936 317
		1 350 069	2 992 846
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		97 537 240	47 528 971

Rapport över förändringar i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
Vid periodens början 7 december 2020	500 000	0	0	500 000
Omföring av föreg. årsvinst	0	0	0	0
Totalresultat				
Årets totalresultat	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat			0	0
Transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Vid årets slut 31 december 2021	500 000	0	0	500 000
Vid periodens början 1 januari 2022	500 000	0	0	500 000
Omföring av föreg. årsvinst	0	0	0	0
Totalresultat				
Årets totalresultat	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat			0	0
Transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Vid årets slut 31 december 2022	500 000	0	0	500 000

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	Not	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07- 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor och resultat från finansiella transaktioner		-39 266 138	82 268
Betalda räntekostnader och liknande resultatposter		-13 486 952	0
Övriga intäkter		9 240 216	0
Betalda administrationskostnader		-2 883 267	-291 341
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	16	-46 396 141	-209 073
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 636 987	-302 933
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		1 130 474	215 959
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-46 902 654	-296 047
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		0	0
Återbetalning av finansiella tillgångar		0	0
Förvärv av kortfristiga placeringar		-397 940 716	-28 487 511
Avyttring/återbetalning av kortfristiga placeringar		355 337 365	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-42 603 351	-28 487 511
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		103 180 754	43 174 000
Inlösen av lån		-1 939 643	0
Inbetalning av aktiekapital		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		101 241 111	43 174 000
Periodens kassaflöde		11 735 106	14 390 442
Likvida medel vid årets början		14 890 442	500 000
Omräkning av medel i utländsk valuta		0	0
Likvida medel vid periodens slut		26 625 548	14 890 442

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för Exelity AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Redovisningsprinciperna överensstämmer med tidigare år.

Godkännande för publicering och föreläggande för bolagsstämman

Denna årsredovisning har godkänts av styrelsen den 27 februari 2023 för fastställande på årsstämma samma dag och därefter lämnats till VD för publicering.

Nya standarder 2022

Inga nya standarder som påverkar verksamheten har trätt i kraft.

Omräkning av utländsk valuta

Alla monetära poster (fordringar och skulder) i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Valutavinsterna och valutaförluster redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Klassificering av anläggnings- och omsättningstillgångar i balansräkningen

Till anläggningstillgångar hör onoterade lånefordringar vilka avsikten är att hålla till förfall. Till omsättningstillgångar hör kortfristiga placeringar samt bankkonton. Då bolagets lånefordringar har en kortare löptid än ett år redovisas samtliga lån som omsättningstillgångar.

Finansiella instrument

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificering och efterföljande värdering

Bolaget tillämpar IFRS 9 och klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier:

- verkligt värde via resultaträkningen, och
- upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringskraven för instrument beror på följande (1) bolagets affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar och (2) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Utifrån dessa faktorer klassificerar bolaget sina investeringar i en av de följande värderingskategorierna:

- Upplupet anskaffningsvärde - Tillgångar som innehas i syfte att inkassera avtalsmässiga kassaflöden där endast kassaflöden motsvarar kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Det redovisade värdet justeras för eventuella reserver för förväntade kreditförluster.
- Verkligt värde via resultaträkningen - Tillgångar som inte uppfyller kriterierna för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas till verkligt värde via resultatet.

En översikt av vilka tillgångar och skulder som klassificeras och värderas enligt ovan framgår av not 2.

Aktier och andelar

Kortfristiga placeringar i aktier värderas till verkligt värde. Rearesultat redovisas i posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Innehaven marknadsvärderas till börskursen på respektive innehav på balansdagen. Priserna verifieras av förvaltarens oberoende värderare. Innehav i utländsk valuta omräknas till kronor månadsvis till aktuell valutakurs per balansdagen.

Lånefordringar

Lånefordringar avser direktlån till företag. Lånen värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Direkt efter det första redovisningstillfället redovisas en reserv för förväntade kreditförluster för tillgångar som i efterföljande redovisning redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivränta

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn tagen till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången, till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång (dvs. dess upplupna anskaffningsvärde före eventuell förlustreserv) Förväntade kreditförluster beaktas inte i beräkningen av effektivräntan.

Ränteintäkter

Ränteintäkter beräknas genom att tillämpa effektivräntan på de finansiella tillgångarna. Om de finansiella tillgångarna är kreditförsämrade (befinner sig i kategori 3) ska ränteintäkterna beräknas genom att tillämpa effektivräntan på tillgångarnas upplupna anskaffningsvärde.

Förväntade kreditförluster

Bolaget bedömer på en framåtblickande basis de förväntade kreditförlusterna (ECL) som förknippas med de finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, och för den exponering som uppkommer genom låneåtaganden. I modellen för förväntade kreditförluster värderas reserven baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället, förväntade framtida värdet av säkerheter och bedömd makroekonomisk utveckling som påverkar företagen på den marknad de verkar, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat. Vidare använder sig bolaget i första hand av extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden gjorda av ett antal externa aktörer som ex DNB, Bloomberg, Pareto, ABG, Konjunkturinstitutet, Riksbanken och Teknikföretagen för att nämna några som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. Vid beräkningen av de förväntade kreditförlusterna tas hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar bolagets förväntningar om dessa.

Bolaget beräknar reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utifrån exponering vid fallissemang, EAD, för varje enskild kredit. I EAD inkluderas lånebeloppet, obetald ränta samt kostnader för lösgörande av säkerheten. Exponeringen minskas med ett justerat värde för de säkerheter som finns för respektive kredit och får på så sätt fram förväntad förlust vid fallissemang, LGD. Den förväntade förlusten multipliceras därefter med sannolikheten för en faktisk kredithändelse, PD, vilket ger reserveringsbehovet för kreditens förväntade förlust, ECL.

De säkerheter som bolaget kan erhålla i samband med kreditgivningen kan utgöras av aktier i noterade och onoterade bolag, garantier från ägare mm. Det bedömda värdet av säkerheterna reduceras enligt en intern modell med mellan 80% ner till 20% beroende på vilken typ av säkerhet

Exelity AB (publ)

559288-0396

som erhålls. Det justerade säkerhetsvärdet används i modellen för att beräkna LGD.

Den förväntade förlusten, LGD, enligt ovan multipliceras med sannolikheten för en faktisk kredithändelse. Bolaget använder en skala som kombinerar sannolikheten för default utifrån UC samt Standard & Poors PD (probability of default) skala. UCs riskklasser visar på sannolikheten för att ett bolag ska hamna på obestånd (konkurs, utmätning eller rekonstruktion) inom ett år. UC har 5 riskklasser där 1 har högsta risk och 5 lägsta risk. Bolaget gör på motsvarande sätt en intern kreditbedömning enligt motsvarande skala som bygger på fyra olika parametrar, kreditbetyg från extern part (UC eller motsvarande), historik och kompetens, risk för finansiella påfrestningar och finansiell motståndskraft. Parametrarna vägs samman och ger ett kreditbetyg 1-5. Kreditbetyget jämförs med UCs ranking vid bestämmandet av sannolikheten för en faktisk kredithändelse. S&P bygger på statistik från onoterade bolag i Europa.

Bolaget ser över sina lånefordringar månadsvis i samband med fastställande av NAV, för att bedöma behovet av reserveringar enligt modellen. Bedömningen görs individuellt för varje låneavtal varefter den totala reserven summeras.

Modellen, som omfattar samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bygger på en indelning av tillgångarna i tre kategorier:

Kategori 1

Varje finansiell tillgång hänförs till Kategori 1 då den redovisas första gången, med undantag för de tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 1 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som tolv månaders förväntad förlust, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar inom tolv månader från balansdagen. Ett lån flyttas från kategori 1 till kategori 2 när lånet har en signifikant ökad risk. Med signifikant risk avses t ex när räntefordringar på lånet är förfallna med mer än 30 dagar.

Kategori 2

Här redovisas tillgångar som överförts från Kategori 1. För tillgångar i Kategori 2 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som kreditens förväntade förlust över hela löptiden, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar någon gång under tillgångens hela löptid. När ett lån är helt eller delvis förfallet mer än 90 dagar, eller av annan anledning anses vara osannolikt att bli återbetaldt förflyttas det till kategori 3 och då anses lånet vara i default.

Kategori 3

Denna kategori innefattar tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 3 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade på samma sätt som för tillgångar i Kategori 2.

Ett lån kan förflyttas mellan kategori 1 och kategori 2, även direkt till kategori 3 om bolaget får information om att det är osannolikt att låntagaren kan fullgöra sina kontraktuella förpliktelser i tid.

Beräkning och redovisning av ränteintäkter från de finansiella tillgångarna styrs av vilken Kategori de är hänförliga till. För Kategori 1 och 2 beräknas ränteintäkten utifrån effektivräntan på bokfört värde, utan hänsyn tagen till någon reservering för kreditförlust. För Kategori 3 beräknas ränteintäkten utifrån effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde (netto), det vill säga efter avdrag för reservering av kreditförlust.

Reservering för förväntade kreditförluster enligt modellen görs i bolagets redovisning på portföljnivå utifrån en summering av reserveringsbehovet på varje enskilt lån. Indelning i de olika kategorierna och gjorda reserveringar återfinns i not 12.

Nedskrivningar och reservering för kreditförluster redovisas i rörelseresultatet efter övriga intäkter.

Övriga fordringar

Övriga fordringar tas upp i balansräkningen till nominellt belopp eller till verkligt värde som de bedöms inflyta till.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Finansiella skulder

Under både den aktuella och föregående perioden har finansiella skulder klassificerats som värderade till upplupet anskaffningsvärde i efterföljande perioder.

Långfristiga skulder

Vinstandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdet på vinstandelslånen är beroende av avkastningen från de tillgångar som förvaltas i fonden med avdrag för förvaltningskostnader. Investerarna i fonden är inte garanterade någon avkastning och insatt kapital kan komma att reduceras om avkastningen är negativ. Om fondens avkastning är positiv sker vinstdelning med ägarna. Enligt fondvillkoren erhåller ägaren en fast avgift om 1,8% per år på förvaltad kapital samt 20% av den avkastning per år som överstiger minimiräntan på insatt kapital. SSVX 90 används som minimiränta vid beräkningen av vinstdelningen. Avkastning på vinstandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och ingår i det upplupna anskaffningsvärdet.

Förvaltningsarvoden regleras månadsvis med förvaltaren enligt gällande prospekt och avskiljs från investeringsportföljen.

Kortfristiga skulder

Övriga skulder tas upp i balansräkningen till nominellt belopp eller till verkligt värde som de bedöms inflyta till.

Not 2 Klassificering av tillgångar och skulder

Tabellen visar hur tillgångar och skulder klassificerats per 2022-12-31

<i>Tillgångar</i>	<i>Totalt</i>	<i>Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Lånefordringar	0	0	0	0
Övriga fordringar	1 255 760	0	1 255 760	0
Förutbetalda kostnader	1 939 920	0	1 939 920	0
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
Aktier	37 124 572	37 124 572	0	0
Lån	30 591 440		30 591 440	
Likvida medel	26 625 548	0	26 625 548	0
	97 537 240	37 124 572	60 412 668	0
<i>Skulder</i>				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Vinstandelslån	95 687 171	0	0	95 687 171
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	1 199 926	0	1 199 926	0
Övriga kortfristiga skulder	150 143	0	150 143	0
	97 037 240	0	1 350 069	95 687 171

Exelity AB (publ)

559288-0396

Tabellen visar hur tillgångar och skulder klassificerats per 2021-12-31

<i>Tillgångar</i>	<i>Totalt</i>	<i>Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Lånefordringar	0	0	0	0
Övriga fordringar	2 238 765	0	2 238 765	0
Förutbetalda kostnader	302 933	0	302 933	0
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
Aktier	26 453 787	26 453 787	0	0
Lån	3 643 044		3 643 044	
Likvida medel	14 890 442	0	14 890 442	0
	47 528 971	26 453 787	21 075 184	0
<i>Skulder</i>				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Vinstandelslån	44 036 125	0	0	44 036 125
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	56 529	0	56 529	0
Övriga kortfristiga skulder	2 936 317	0	2 936 317	0
	47 028 971	0	2 992 846	44 036 125

Not 3 Tillgångar och skulder till verkligt värde

Kortfristiga aktieplaceringar och derivat värderas till verkligt värde. Positiva och negativa värdeförändringar redovisas över resultaträkningen som nettoresultat av finansiella transaktioner. Kortfristiga lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Positiva värdeförändringar redovisas räntetäckter och liknande resultatposter och negativa värdeförändringar redovisas som räntekostnader och liknande resultatposter. Noterade värdepapper värderas till respektive värdepappers stängningskurs den sista bankdagen den aktuella månaden. Om aktuellt pris saknas används senast noterade pris. Kursen bedöms i dessa fall utifrån prishistorik i det aktuella instrumentet eller kurs från oberoende mäklare i nära anslutning till rapportdagen. Priser verifieras av en intern oberoende värderare inom Finserve Nordic.

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

I tabellen nedan lämnas upplysning om hur verkligt värde har bestämts för de tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde per 2022-12-31.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden.

Värdering av instrument i nivå 2 och 3 beskriven ovan.

<i>Tillgångar</i>	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Summa</i>
Övriga kortfristiga placeringar				
- Värdepapper som innehavs för handel	37 124 572	0	0	37 124 572
- Derivat som används för säkringsändamål	0	0	0	0
Summa tillgångar	37 124 572	0	0	37 124 572
<i>Skulder</i>				
Övriga kortfristiga skulder				
- Derivat som används för säkringsändamål	0	0	0	0
Summa skulder	0	0	0	0

Exelity AB (publ)

559288-0396

Motsvarande tabell för räkenskapsår 2021 framgår nedan

<i>Tillgångar</i>	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Summa</i>
Övriga kortfristiga placeringar				
- Värdepapper som innehavs för handel	26 453 787	0	0	26 453 787
- Derivat som används för säkringsändamål	0	0	0	0
Summa tillgångar	26 453 787	0	0	26 453 787
<i>Skulder</i>				
Övriga kortfristiga skulder				
- Derivat som används för säkringsändamål	0	0	0	0
Summa skulder	0	0	0	0

Bolagets bästa bedömning är att det bokförda värdet avseende finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde i all väsentlighet överensstämmer med det verkliga värdet. Bedömningen motiveras med att den genomsnittliga löptiden i portföljen är relativt kort.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolagets viktigaste bedömning vid upprättandet av de finansiella rapporterna är fastställandet av marknadsvärdet av kortfristiga placeringar och lånefordringarna och i de fall bolaget har investerat i onoterade instrument.

Not 5 Finansiella risker

Bolagets riskprofil beror på olika typer av risker som i olika omfattning och vid olika tidpunkter kan påverka den totala risken. Dessa innefattar bland annat likviditetsrisk, valutarisk, operativa risk, marknadsrisk, kreditrisk och hållbarhetsrisk:

Likviditetsrisk: Fonden har med sin placeringsstrategi en likviditetsrisk då den avser att investera i illikvida tillgångar som onoterade aktier, garantiemissioner och direktfinansiering. Vid kraftiga marknadsrörelser eller handelsavbrott kan marknadspriset understiga emissionspriset. Efterfrågan för teckning av nya vinstandelslån kan också påverka förutsättningarna för Fonden vid avyttringar av vinstandelslån och, som en konsekvens, bidra till fördröjning av utbetalning. För att begränsa likviditetsrisken avser Fonden tillse att en tillräckligt stor del av de totala tillgångarna placeras i större noterade och omsättningsbara innehav samt likvida medel. Likviditetsstresstester utförs löpande för att säkerställa att Fonden är kapabel att möta större nettoutflöden av kapital.

Valutarisk: Fondens basvaluta är SEK men Fonden kan komma att göra investeringar av viss del av kapitalet i andra valutor än den svenska kronan. Fonden avser att valutasäkra investeringarna som görs i andra valutor än den svenska kronan med valutarelaterade derivatinstrument. Valutarisken bedöms till följd av detta som begränsad.

Operativa risker: Då Fonden har en friare placeringsinriktning än vanliga värdepappersfonder bidrar det till en ökad operativ risk vid förvaltningsbeslut. Operativ risk kan också uppstå löpande i förvaltning och vid administration. Fonden utvärderar process- och systemstöd löpande och genom granskning av kontrollfunktioner i Fonden.

Marknadsrisk: Fonden har exponering mot marknadsrisk genom noterade och onoterade innehav, direktutlåning och handel med derivatinstrument. Vidare är Fonden beroende och påverkad av marknadens allmänna räntenivå. Vinstandelslånsägare bör vid investering vara uppmärksamma på att marknadsoro på aktiemarknaden och större förändringar av räntenivåer på relevanta marknader

Exelity AB (publ)

559288-0396

kan påverka Fondens avkastning negativt. För att begränsa Fondens marknadsrisk kontrolleras risknivå och placeringslimiter löpande av enheten för fondadministration och riskhanteringsfunktionen. Fonden avser på så sätt behålla en väl balanserad portfölj med en diversifierad marknadsexponering.

Kreditrisk: Som en del av placeringsstrategin avser Fonden att ge direktutlåning av kapital till företag. Fonden tar således en kreditrisk i varje enskilt engagemang inom direktutlåningen vilket kan leda till risk för utebliven ränta, amortering eller återbetalning. I den mån Fonden anser nödvändig ombeds kredittagaren ställa ut säkerheter som garanti för krediten

Hållbarhetsrisk: Fonden tar hänsyn till hållbarhetsrisker i förvaltningsbeslut och löpande förvaltning. Fonden följer Fondbolaget Finserve Nordics policy för ansvarsfulla investeringar i enlighet med SFDR och exkluderar bolag involverande i produkter och tjänster inom kontroversiella vapen, tobak, pornografi, kol, eller uranutvinning, bolag som bryter mot internationella konventioner och som omfattas av internationella sanktioner. Som en del av hantering av ESG har förvaltaren utsett en hållbarhetsansvarig som deltar i bedömningen av hållbarhetsrisker i fondens löpande förvaltning. Fonden beaktar inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, då fonden inte förutses kunna inhämta tillräckligt med information kring sina investeringar för att uppfylla de informationskrav som ställs på sådana fonder.

För att få en fullständig beskrivning av verksamheten och dess risker hänvisar vi till upprättat prospekt på finserve.se/hallbarhet.

Av tabellen nedan framgår den avtalade betalningstiden som återstår från balansdagen för bolagets finansiella tillgångar och skulder och det kassaflöde som förväntas uppkomma baserat på respektive tillgångs underliggande villkor. Återbetalning av lån och obligationer medför ingen skyldighet för fonden att återbetala vinstandelslånen varför återbetalning av dessa i tabellen redovisats som överstigande 5 år.

Odiskonterade kassaflöden 2022

<i>Betalningstid</i>	<i>Totalt</i>	<i>< 1år</i>	<i>1-2 år</i>	<i>3-5 år</i>	<i>> 5 år</i>
Tillgångar					
Finansiella anläggningstillgångar					
Lånefordringar	0	0	0	0	0
Övriga fordringar	1 255 760	1 255 760			
Kortfristiga placeringar					
Aktier	37 124 572	37 124 572			
Lån	33 650 584	33 650 584			
Likvida medel	26 625 548	26 625 548			
Summa	98 656 464	98 656 464	0	0	0
Skulder					
Långfristiga skulder					
Vinstandelslån	95 687 171				95 687 171
Övrig kortfristig skuld	150 143	150 143			
Summa	95 837 314	150 143	0	0	95 687 171

Exelity AB (publ)

559288-0396

Motsvarande tabell för 2021.

Odiskonterade kassaflöden 2021

<i>Betalningstid</i>	<i>Totalt</i>	<i>< 1år</i>	<i>1-2 år</i>	<i>3-5 år</i>	<i>> 5 år</i>
Tillgångar					
Finansiella anläggningstillgångar					
Lånefordringar	0	0	0	0	0
Övriga fordringar	2 541 698	2 541 698			
Kortfristiga placeringar					
Aktier	26 453 787	26 453 787			
Lån	3 788 659	3 788 659			
Likvida medel	14 890 442	14 890 442			
Summa	47 674 586	47 674 586	0	0	0
Skulder					
Långfristiga skulder					
Vinstandelslån	44 036 125				44 036 125
Övrig kortfristig skuld	2 936 317	2 936 317			
Summa	46 972 442	2 936 317	0	0	44 036 125

Not 6 Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07- 2021-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4 936 274	138 236
Summa	4 936 274	138 236

Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden på lånefordringar.

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07- 2021-12-31
Reavinst aktier	19 679 957	280 977
Orealiserat resultat aktier	444 391	1 454 233
Reaförlust aktier	-67 323 343	-676 251
Valutareultat	250 567	-5 797
Utdelningar	233 600	0
Courtage	-505 354	-37 932
Summa	-47 220 182	1 015 230

Nettoresultat av finansiella transaktioner utgörs i huvudsak av realiserade förluster i den aktieportfölj som fonden har omsatt.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07 2021-12-31
Räntekostnader vinstandelslån	-13 486 952	-862 125
Negativ ränta vinstandelslån	49 590 065	0
Summa	36 103 113	-862 125

Då avkastningen under året har varit negativ reduceras värdet på vinstandelarna, vilket för fonden innebär en negativ räntekostnad för att kunna möta resultatet från förvaltningen. Den redovisade räntekostnaden avser räntekompensation till investerare som tillkommit under året. Då värdet på andelarna har varit negativt vid teckning av nya andelar har de som emitterat nytt kapital erhållit fler andelar än det nominella beloppet. Mellanskillnaden redovisas som en räntekostnad.

Not 9 Övriga intäkter

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07 2021-12-31
Uppläggningsavgifter	1 701 536	0
Garantiersättningar	7 538 680	0
Summa	9 240 216	0

Övriga intäkter avser uppläggningsavgifter lån samt ersättning för garantiåtaganden. Fonden ingår avtal om att garantera nyemissioner i noterade bolag för de fall befintliga aktieägare inte tecknar samtliga aktier. Fondens ersättning för åtagandet redovisas som övriga intäkter.

Not 10 Administrationskostnader

	2022-01-01- 2022-06-30	2020-12-07- 2021-12-31
Styrelsearvode inklusive sociala avgifter	-228 404	0
Bankkostnader	-255 287	-16 062
Fast förvaltningsarvode	-1 600 123	-87 773
Rörligt förvaltningsarvode	0	-91 865
Revisionskostnader	-185 000	0
Övriga kostnader	-614 453	-95 641
Summa	-2 883 267	-291 341

Not 11 Antal anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår. Ersättning har utgått till styrelsen med 228 404 (0) kr inklusive arbetsgivaravgifter.

I förvaltaren Finserve Nordic uppgår de totala personalkostnaderna inklusive pensioner och sociala avgifter till 19 618 (17 915) kkr varav löner 13 203 (12 005) kkr. AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns på förvaltarens hemsida.

Not 12 Skatt

Bolaget betalar ingen skatt då allt resultat efter kostnader och uttag av förvaltningsarvoden tillfaller investerarna av vinstandelslånen. Uttaget arvode beskattas av förvaltaren.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 13 Övriga Fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ej likviderade värdepappersaffärer	1 255 760	2 238 765
Summa	1 255 760	2 238 765

Genomförda värdepappersaffärer som ännu inte likviderats.

Not 14 Övriga kortfristiga placeringar

	2022-01-01- 2022-12-31	2020-12-07 2021-12-31
Lån		
Direktlån till företag	30 005 070	3 608 247
Orealiserat valutaresultat lån	456 913	0
Upplupna räntor	305 611	34 798
Kreditförluster netto enligt IFRS 9	-176 154	0
Summa	30 591 440	3 643 045
Aktier		
Aktier	36 045 792	24 879 264
Orealiserat resultat aktier	1 078 780	1 574 522
Summa	37 124 572	26 453 786
Summa Övriga kortfristiga placeringar	67 716 012	30 096 831

Förändring i kortfristiga placeringar per tillgångsslag framgår nedan.

Lån

Redovisat värde vid årets ingång	3 643 045	0
Anskaffningsvärde nya lån	38 923 325	0
Återbetalda lån	-12 526 502	0
Orealiserad värdeförändring lån	456 913	0
Upplupen ränta	270 813	34 798
Kreditförluster netto enligt IFRS 9	-176 154	0
Redovisat värde vid årets slut	30 591 440	3 643 045

Aktier

Redovisat värde vid årets ingång	26 453 786	0
Köp aktier	353 977 391	26 453 786
Försäljning aktier	-342 810 863	0
Orealiserat värde	-495 742	0
Redovisat värde vid årets slut	37 124 572	26 453 786

Summa

67 716 012 **30 096 831**

Lånesportföljen omfattade vid utgången av räkenskapsåret 7 (1) engagemang. Aktieportföljen omfattade totalt 13 (7) bolag.

Fonden reserverar för förväntade kreditförluster i låneportfölje baseras på bolagets exponering vid fallissemang (EAD) i förhållande till det justerade värdet av säkerheterna vilket ger förväntad förlust vid fallissemang (LGD). I EAD inkluderas lånebeloppet, obetald ränta samt kostnader för lösgörandet av säkerheten.

Reserveringsbehovet beräknas som LGD multiplicerat med sannolikheten för fallissemang.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Sannolikheten baseras på antaganden som överensstämmer med UCs riskklasser. Bolaget hade vid utgången av 2022 följande antaganden som grund för reserveringen enligt antagen modell.

Reserver 31 december 2022	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
Direktlån	12månader	Återst. löptid	Återst. löptid	Totalt
Exponering vid fallissemang (EAD)	33 091 053	0	0	33 091 053
Justerat värde säkerheter	16 346 333	0	0	16 346 333
Förlust vid fallissemang (LGD)	16 744 720	0	0	16 744 720
Sannolik för fallissemang (PD)	1,05%	0%	0%	1,05%
Reserv (LGD*PD)	-176 154	0	0	-176 154
Förväntade kreditförluster i % (ECL)	0,53%	0%	0%	0,53%
Känslighet				
Sannolikheten för fallissemang ökar till	5,00%	0%	0%	5,00%
LGD ökar med 30% till	21 768 136	0	0	21 768 136
Reserv vid nytt antagande	-1 088 407	0	0	-1 088 407
	3,29%	0%	0%	3,29%

Den totala reserven uppgick vid utgången av räkenskapsåret till 0,53% av den totala lånestocken inklusive upplupna räntor.

Om sannolikheten för fallissemang ökar till 5% för kategori 1 samtidigt som LGD ökar med 30% jämfört med normalt antagande skulle reserven för befarade kreditförluster öka med 912 kkr till 1 088 jämfört med redovisad reserv på 176 kkr. En påverkan på bruttoavkastningen i fonden med drygt 0,6%.

Fondens placeringar i aktier värderas till marknadsvärde vid utgången räkenskapsåret.

Beskrivning av metod för värdering, se vidare i not 1-3.

Not 15 Långfristiga skulder

Vinstandelslån

Vinstandelslånenens vinstandelsvärde är beroende av bolagets förvaltningsresultat. Investeringarna har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av realiserat resultat och ska regleras månadsvis om förutsättningarna för utbetalning är uppfyllda enligt lånevillkoren, se även information under avsnittet redovisningsprinciper. Vinstandelslånen är noterad på Nordic AIF Sweden-segmentet under Main Regulated vid Nordic Growth Market NGM AB (NGM) i Stockholm.

Avkastning vinstandelslån

	2022-12-31	2021-12-31
Nominellt värde	145 277 236	43 668 665
Upplupet anskaffningsvärde	95 687 171	44 036 125
Orealiserat resultat	-49 590 065	367 460
Totalt resultat vinstandelslån	-49 590 065	367 460

Resultatet avseende vinstandelslånen om -49 590,0 (367,5) kkr regleras normalt i januari året efter räkenskapsåret i form av att vinstandelsvärdet omvandlas till nya vinstandelslån. Under 2022 har värdet gått ned vilket innebär att antal andelar i stället kommer att kvarstå då det inte är aktuellt att emittera nya andelar.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 15 Långfristiga skulder (forts.)

	2022-12-31	2021-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	44 036 125	0
Upptagande av nya lån	89 693 802	43 668 665
Inlösen av lån	-1 939 643	0
Realiserad avkastning	13 486 952	0
Upplupen avkastning	-49 590 065	367 460
Redovisat värde vid årets slut	95 687 171	44 036 125

Investerarredovisning

	2022-01-01 2022-12-31	2020-12-07 2021-12-31
Ränteintäkter	4 936 274	138 236
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-47 220 182	1 015 230
Räntekostnader och liknande resultatposter	13 486 952	-494 665
Övriga rörelsekostnader	9 240 216	0
Administrationskostnader	-2 883 267	-291 341
Reserv för förväntade kreditförluster	-176 154	0
Orealiserat resultat vinstandelslån	-49 590 065	-367 460
Resultat före skatt	0	0

Not 16 Kassaflöde från den löpande verksamheten

	2022-01-01 2022-12-31	2020-12-07 2021-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4 936 274	138 236
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-47 220 182	1 015 230
Justering för ej likviderade värdepapper	3 249 754	538 122
Justering orealiserad vinst aktier	495 742	-1 574 522
Justering periodiserade ränteintäkter	-727 726	-34 798
Erhållna räntor och nettoresultat från finansiella transaktioner	-39 266 138	82 268
Räntekostnader och liknande resultatposter	36 103 113	-862 125
Justering för periodiserade räntekostnader	-49 590 065	862 125
Betalda räntekostnader och liknande resultatposter	-13 486 952	0
Övriga rörelseintäkter	9 240 216	0
Betalda administrationskostnader	-2 883 267	-291 341
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 396 141	-209 073

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Bankgaranti till Euroclear	50 000	50 000
Ställda säkerheter	50 000	50 000
Emissionsgarantier	5 040 000	0
Eventalförpliktelser	5 040 000	0

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 18 Närståendetransaktioner

Ägarförhållanden framgår av förvaltningsberättelsen. Bolaget har inte haft några transaktioner med närstående bolag men har i några lånetransaktioner deltagit tillsammans med Modelio Equity som långgivare på samma villkor som Modelio Equity.

Not 19 APM – Alternativa nyckeltal

Exelitys redovisning upprättas enligt RFR2. Se not 1 för ytterligare information om redovisningsprinciper. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. Exelity tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority – Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning definierat i IFRS. För att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av utveckling redovisar Exelity vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av bolagets utveckling. Dessa tilläggsuppgifter är komplimenterande information till IFRS och ersätter ej nyckeltal definierade i IFRS. Exelitys definitioner av mått ej definierade i IFRS kan skilja sig från andra företags definitioner. Samtliga Exelitys definitioner inkluderas nedan. Beräkning av alla nyckeltal kan stämmas av mot poster i resultat- och balansräkning.

Nyckeltalsdefinitioner

Vinstandelsränta: Vinstandelsränta på Lånet vilken tillkommer obligationsinnehavarna i enlighet med villkoren (ISIN: SE0016843817) och andra bestämmelser i dessa villkor

Balansomslutning: Totala tillgångar

Beräkningar

Vinstandelsränta

Värde vid årets ingång	44 036 125
Värde vid årets utgång	95 687 171
Antalet andelar vid årets slut	145 277 236

$$95\,687\,171/145\,277\,236 = 0,6586 - 1 = -0,34$$

Bruttoavkastning

Värde vid årets ingång	44 036 125
Värde vid årets utgång	95 687 171
Rörelsens kostnader	2 831 016
Reserv för befarade kreditförluster	176 154
Bruttovärde vid årets utgång	98 694 341
Antalet andelar vid årets slut	145 277 236

$$98\,694\,341/145\,277\,236 = 0,6794 - 1 = -0,32$$

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till och med avgivandet av årsredovisningen.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Andréas Strömberg
Styrelseordförande

Viktor Westman
Verkställande direktör

Jan Broel-Plater
Styrelseledamot

Peter Norman Ulltin
Styrelseledamot

Agneta Nielsen
Styrelseledamot

Mats Johansson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Exelity AB (publ)

559288-0396

Övrigt

Kommande informationstillfälle

Delårsrapport för första halvåret 2023 lämnas den 31 augusti 2023.
Årsredovisning för 2023 lämnas den 28 februari 2024.

Kontaktperson

Viktor Westman, VD

Kontaktuppgifter

Exelity AB (publ)
c/o KredFin AB
Box 16 357
103 26 Stockholm

Bolagets säte: Stockholm
Reg. Nr. 559288–0396

info@finserve.se
www.finserve.se
www.exelity.se

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Exelity AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades till VD, för offentliggörande den 27 februari 2023.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Exelity AB (publ), org.nr 559288-0396

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Exelity AB (publ), för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Exelity AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Exelity AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 Exelity AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt

Exelity AB (publ)

559288-0396

om det finns belegg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av övriga kortfristiga placeringar (lånefordringar)

Värderingen innehåller både kvantitativa och kvalitativa inslag. Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov innehåller flera områden som till sin natur är subjektiv och föremål för ledningens bedömningar. Exelitys modell för redovisning av förväntade kreditförluster innebär att låntagarens betalningsförmåga prövas genom analyser i syfte att beräkna sannolikheten för fallissemang. Vidare beräknas restvärdet av panten Exelity har avseende utgivna krediter vid ett ianspråktagande och likvidation av panten. Dessa två faktorer ger ett förväntat värde på kreditförlusten och reserveras i redovisningen.

Betydelsen av de uppskattningar och bedömningar som ingår i att fastställa reservingsbehovet för osäkra fordringar är betydande och kan, om de är inkorrekta, leda till väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Detta gör att värderingen av lånefordringar är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

I revisionen har vi fokuserat på värdering av lånefordringar. Vi har inhämtat och utvärderat Exelitys bedömning av nedskrivningsbehov per 2022-12-31.

Vid vår granskning av värdering av Exelitys lånefordringar och använd modell. Vi har använt PwC:s specialister på kreditrisk och IFRS 9. I vår revision har vi vidare granskat att använd modell är i linje med IFRS.

Vårt arbete har haft en generell utgångspunkt för låneportföljen som helhet. Vi har även i förekommande fall tagit del av nedskrivningsdokumentation och stämt av framräknad reserv mot redovisningen. Vidare har vi utfört kontrollberäkningar av modellen utifrån beskrivning i modelldokumentation.

Per definition är bedömning av lånefordringars nedskrivningsbehov behäftad med inneboende osäkerhet. Vi har som ett resultat av vår granskning inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till revisionsutskottet.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Bokfört värde på dessa uppgår till 30 591 tkr. Av bolagets årsredovisning not 1 och 14 framgår hur lånefordringarna redovisas och värderas och av not 1 framgår vilka bedömningar bolaget gjort.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de 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

Våra 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt 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

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Exelity AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Exelity AB (publ)

559288-0396

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Exelity AB (publ) enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets 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. Den 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

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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 revisionsred 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.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Exelity AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och mitt vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Exelity AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis jag vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande*

Exelity AB (publ)

559288-0396

tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Exelity AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 28 februari 2022 och har varit bolagets revisor sedan 2 februari 2021.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor