

Årsredovisning för
Exelity AB (publ)
559288-0396

För perioden
2020-12-07 - 2021-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	2-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Rapport över förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9-16
Underskrifter	17
Övrig information	18

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Exelity AB (publ), 559288-0396), med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 7 december 2020 – 31 december 2021.

Bolaget som är bildat som ett lagerbolag. Det första räkenskapsåret har därför förlängts och omfattar drygt 12 månader. Bolaget har varit vilande fram till november då verksamheten kom igång.

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.

Genom en bred investeringsstrategi och riskspridning skapas en fond som blir väldiversifierad med olika tillgångsslag samt i stor utsträckning är okorrelerad med andra fonder på den svenska marknaden.

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. Styrelsen fattade den 21 oktober 2021 beslut om en första emission av vinstandelslån. Likvid inkom under november 2021 och investeringsverksamheten påbörjades.

Vinstadelslånen är upptagna till handel på NGM Main Regulated, en del av Nordic Growth Market NGM AB (NGM). Noteringen skedde den 1 november 2021 i samband med den första emissionen.

Exelity AB (publ)

559288-0396

RESULTAT OCH STÄLLNING

Verksamheten är nystartad och fonden fick in 13,8 Mkr under november och ytterligare 29,4 Mkr under december vilket placerats i noterade aktier och ett mindre lån. Avkastningen sedan starten uppgår brutto till 1,5% och netto 0,84%. Arvode till förvaltaren har utgått med 87,8 Tkr i fast arvode och 91,9 Tkr i rörligt arvode, totalt 179,6 Tkr.

Balansomslutning den sista december 2021 uppgick till 47,5 Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Covid-19 pandemin som snart är inne på andra året är påväg att klinga av. Majoriteten av befolkningen är vaccinerad två till tre gånger. De restriktioner som har gällt under början av året har lättats upp. Den kraftiga uppgången på världens börser sedan botten, i samband med utbrottet av pandemin, har under 2022 mattats av. Samtidigt har räntorna börjat att stiga. De långsiktiga effekterna på ekonomin är fortsatt svåra att bedöma.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

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

2021-12-31

Vinstandelsvärde %	0,84
Balansomslutning	47 528 971

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST ELLER FÖRLUST

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

Belopp i kr

Balanseras i ny räkning	0
Summa	0

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

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.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2020-12-07	2021-12-31
	1,2		
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		138 236	
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1 015 230	
Räntekostnader och liknande resultatposter		-862 125	
Övriga intäkter		0	
Reserv för förväntade kreditförluster		0	
Administrationskostnader	6	-291 341	
Rörelseresultat		0	
Resultat före skatt		0	
<i>Skatt på årets resultat</i>		0	
Årets resultat		0	
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		0	
Övriga totalresultat		0	
Summa totalresultat för året		0	

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2021-12-31	2020-12-07
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar		0	0
Summa anläggningstillgångar		0	0
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	7	2 238 765	0
Förutbetalda kostnader		302 933	0
		2 541 698	0
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		30 096 831	0
		30 096 831	0
<i>Kassa och bank</i>		14 890 442	500 000
Summa omsättningstillgångar		47 528 971	500 000
SUMMA TILLGÅNGAR		47 528 971	500 000

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2021-12-31	2020-12-07
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	8	44 036 125	0
		44 036 125	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		56 529	0
Övriga kortfristiga skulder		2 936 317	0
		2 992 846	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		47 528 971	500 000

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

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	Not	2020-12-07- 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Erhållna räntor och resultat från finansiella transaktioner		82 268
Betalda räntekostnader och liknande resultatposter		0
Övriga intäkter		0
Betalda administrationskostnader		-291 341
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9	-209 073
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-302 933
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		215 959
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-296 047
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar		0
Återbetalning av finansiella tillgångar		0
Förvärv av kortfristiga placeringar		-28 487 511
Avyttring/återbetalning av kortfristiga placeringar		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-28 487 511
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån		43 174 000
Inlösen av lån		0
Inbetalning av aktiekapital		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		43 174 000
Periodens kassaflöde		14 390 442
Likvida medel vid årets början		500 000
Omräkning av medel i utländsk valuta		0
Likvida medel vid periodens slut		14 890 442

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för Exelity AB har upprättats i enlighet med Årsredovisnings-lagen (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.

Nya standarder 2021

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. Valutavinst och valutaförluster redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Klassificering av anläggningstillgångar och omsättningstillgångar i balansräkningen

Till anläggningstillgångar hör onoterade lånefordringar vilka avsikten är att hålla till förfall. Till omsättningstillgångar hör kortfristiga placeringar samt bankkonton.

Finansiella instrument

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Finansiella skulder redovisas när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar eller skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar eller skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivränta

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden 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 eller finansiella skulden, till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång.

Ränteintäkter

Ränteintäkter beräknas genom att tillämpa effektivräntan på den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde. Om de finansiella tillgångarna är köpta eller utgivna kreditförsämrade alternativt är kreditförsämrade ska ränteintäkterna beräknas genom att tillämpa effektivräntan på tillgångarnas upplupna anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar

Klassificering och efterföljande värdering

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier

- verkligt värde via resultaträkningen, och
- upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringskraven för skuldinstrument 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 skuldinstrument i en av de följande värderingskategorier:

Exelity AB (publ)

559288-0396

- 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.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificerats som värderade till upplupet anskaffningsvärde i efterföljande perioder, med undantag för:

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet: denna klassificering tillämpas på derivat och andra finansiella skulder som identifierats som redovisade till verkligt värde via resultatet vid initial redovisning.

Borttagande från rapporten över finansiell ställning

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när de utsläcks (dvs. när förpliktelser som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör).

Derivat redovisas initialt till verkligt värde per det datum då derivatavtalet ingås och omvärderas i efterföljande perioder till verkligt värde. Samtliga derivat redovisas som tillgångar om det verkliga värdet är positivt och som skulder om det verkliga värdet är negativt.

Vinstandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdet på vinstandelslånen är beroende av avkastningen från de tillgångar som förvaltas i fonden med avdrag för förvaltningskostnader. Investeringarna 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. Positiv avkastning på vinstandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och ingår i det upplupna anskaffningsvärdet. Negativ avkastning på vinstandelslånen redovisas som ränteintäkt för bolaget och reducerar på motsvarande sätt det upplupna anskaffningsvärdet.

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

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

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 2 Klassificering av tillgångar och skulder

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	44 036 125	0
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	47 028 971	0

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. Derivat som används för säkringsändamål värderas utifrån noterade kurser för respektive valuta.

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 2021-12-31.

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	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

Exelity AB (publ)

559288-0396

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, motpartsrisk, 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.

Motpartsrisk: Fonden tillgodoser sig rätten att använda belåning och handel i derivatinstrument som en del av sin strategi. Vid handel av OTC-derivat uppstår motpartrisk som hanteras med utställda säkerheter och regleras av ISDA. Fonden ställer krav på att säkerheterna ska ha god kreditvärdighet och motpartsrisk mitigeras genom att motparten ska utvärderas och vara godkänd av AIF-Förvaltaren. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen alternativt utgöras av likvida medel. Mottagna säkerheter får inte säljas vidare, återinvesteras eller pantsättas.

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 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. Vid behov kan säkerheten komma att utmätas, även kallat pantrealiseras, som en del av Fondens arbete med obeståndshantering. Fonden mitigerar kreditrisk genom noggrann kreditbedömning och löpande uppföljning av låneengagemang. Fonden agerar alltid utifrån vinstandelslånsägarnas bästa intresse i händelse av arbete med obeståndshantering.

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 Fonden utsett en

Exelity AB (publ)

559288-0396

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 under Våra Fonder – Exelity - Dokument.

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 2021

Betalningstid	Totalt	< 1år	1-2 år	3-5 år	> 5 år
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 Antal anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår. Ersättning har utbetalts till styrelsen från och med 2022.

I förvaltaren Finserve Nordic uppgår de totala personalkostnaderna inklusive pensioner och sociala avgifter till 17 915 (18 312) kkr varav löner 12 005 (12 837) kkr. AIF-förvaltaren ersättningspolicy finns på förvaltaren hemsida.

Not 7 Övriga Fordringar

2021-12-31

Ej likviderade värdepappersaffärer	2 238 765
Summa	2 238 765

Genomförda värdepappersaffärer som ännu inte likviderats.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 8 Långfristiga skulder

Vinstandelslån

Vinstandelslånen 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 NGM Main Regulated.

Avkastning vinstandelslån

2021-12-31

Nominellt värde	43 668 665
Upplupet anskaffningsvärde	43 668 665
Orealiserat resultat	367 460
Totalt resultat vinstandelslån	367 460

Resultatet avseende vinstandelslånen om 367,5 (-) Tkr utbetalas i januari året efter räkenskapsåret i form av vinstandelsvärde och omvandlas till nya vinstandelslån.

2021-12-31

Redovisat värde vid årets ingång

Upptagande av nya lån	43 668 665
Inlösen av lån	0
Upplupen avkastning	367 460
Redovisat värde vid årets slut	44 036 125

Investerarredovisning

2020-12-07

2021-12-31

Ränteintäkter	138 236
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 015 230
Räntekostnader och liknande resultatposter	-494 665
Administrationskostnader	-291 341
Resultatandel vinstandelslån	-367 460
Resultat före skatt	0

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 9 Kassaflöde från den löpande verksamheten

	2020-12-07	2021-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	138 236	
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 015 230	
Justering för ej likviderade värdepapper	538 122	
Justering orealiserad vinst aktier	-1 574 522	
Justering periodiserade ränteintäkter	-34 798	
Erhållna räntor och nettoreultat från finansiella transaktioner	82 268	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-862 125	
Justering för periodiserade räntekostnader	862 125	
Betalda räntekostnader och liknande resultatposter	0	
Betalda administrationskostnader	-291 341	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-209 073	

Not 10 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2021-12-31
Bankgaranti till Euroclear	50 000
Ställda säkerheter	50 000

Not 11 Närståendetransaktioner

Ägarförhållanden framgår av förvaltningsberättelsen. Bolaget har inte haft några transaktioner med närstående bolag.

Exelity AB (publ)

559288-0396

Not 12 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	0
Värde vid årets utgång	44 036 125
Antalet andelar vid årets slut	43 668 665

$$44\,036\,125 / 43\,668\,665 = 1,0084 - 1 = 0,84\%$$

Bruttoavkastning

Värde vid årets utgång	0
Värde vid årets utgång	44 036 125
Rörelsens kostnader	291 341
Bruttovärde vid årets utgång	44 327 466
Antalet andelar vid årets slut	43 668 665

$$44\,327\,466 / 43\,668\,665 = 1,0151 - 1 = 1,51\%$$

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.
ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Exelity AB (publ)

559288-0396

Övrigt

Kommande informationstillfälle

Delårsrapport för första halvåret 2022 lämnas den 31 augusti 2022.
Årsredovisning för 2022 lämnas den 24 februari 2023.

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 lämnas av VD, för offentliggörande den 25 februari 2022.



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 räkenskapsåret 7 december 2020 till 31 december 2021.

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 2021 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 styrelse 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 om det finns belägg 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 rapporteringen 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.

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

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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Exelity AB (publ) för räkenskapsåret 7 december 2020 till 31 december 2021 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.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten #D650492E1B2D1E2D43C478873CC216E9578DB8B6F999BB1E2B60C846A94ED8ED 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 vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för 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 revisions sed 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 närbeliggande 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 teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Exelity AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 2 februari 2021 och har varit bolagets revisor sedan 2 februari 2021.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor