



Första kvartalet 2022

Första kvartalet 2022 HODL SPAC Europe AB¹

Första kvartalet 2022²

- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,04 (--).
- Resultatet efter skatt uppgick till SEK -0,3 m (--).
- Likvida medel uppgick den 31 mars 2022 till SEK 29,3 m (--).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Bolaget slutförde sin emission och aktien noterades på Spotlight Stock Market den 21 januari 2022.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

SEK m	Q1 2022
Rörelseresultat	-0,3
Resultat efter skatt	-0,3
Kassaflöde från löpande verksamhet	-0,6
Kassaflöde under perioden	18,4
Likvida medel, 31 mars 2022	29,3

¹ Även benämnt "HODL SPAC", "HODL" eller "bolaget" i rapporten.

² HODL SPAC Europe AB grundades i oktober 2021 och det finns därför ingen jämförelseperiod.



Första kvartalet 2022

Kommentar från VD

Det är en omvälvande tid vi lever i. Vi hade knappt hunnit se det värsta av covid-krisen innan Europa chockades av det första invasionskriget sedan andra världskriget.

Den ryska invasionen av Ukraina är en fruktansvärd tragedi och våra tankar går till alla de som kämpar för frihet och alla de oskyldiga som drabbas. En effekt av kriget är att det spätt på tendenser till inflation och oro på marknaderna, som fanns redan innan. Det var länge sedan osäkerheten kring utvecklingen av världsekonomin och därmed aktiemarknaden, fastighetspriser etc varit större.

För HODL innebär en osäkrare aktiemarknad inte nödvändigtvis dåliga nyheter, då vårt erbjudande till marknaden har stärkts samtidigt som värderingarna på onoterade bolag rimligen sjunker. HODL kan erbjuda ett bolag som önskar notera sig en trygg och säker väg till börsen, vilket sannerligen inte är fallet vid en egen notering. Vi har sett ett stort antal noteringar ställas in på grund av det osäkra marknadsläget.

De turbulenta tiderna har även drabbat kryptomarknaden och vi har under den senaste tiden fått se bitcoin falla kraftigt och Terra Luna och UST, som är en så kallad stablecoin, kollapsa fullständigt. Detta har gjort oss än mer trygga i vår inriktning mot blockchainbolag som inte är direkt exponerade mot kryptovalutornas svängningar utan snarare använder blockkedjan som en integrerad del av sin affärsidé för att exempelvis verifiera transaktioner i en supply chain, smarta kontrakt, metaverse etc.

Vi har sedan vår första handelsdag den 21 januari hunnit träffa ett stort antal bolag som på olika sätt jobbar med blockkedjan. Det har varit otroligt stimulerande och lärorikt och det är glädjande att se hur mycket spännande bolag som finns därute. Vissa bolag har vi endast träffat en gång och andra har vi lärt känna genom ett flertal möten och där dialogen fortsatt är pågående. Kvaliteten på bolagen är så pass god att jag inte håller det för uteslutet att vi redan träffat på det bolag som vi i slutändan kommer att förvärva. Det skall bli otroligt spännande att följa dessa bolag framöver.

Vahid Toosi

Verkställande direktör



Första kvartalet 2022

Kort om HODL SPAC

HODL är ett svenskt förvärvsbolag, eller ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC), vars syfte är att genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt bolagets aktieägare inom en period av 24 månader efter första noteringsdagen av aktien. Bolaget noterades den 21 januari 2022 på Spotlight Stock Market.

Fokus är mot ledande europeiska onoterade bolag inom blockchain med ett bolagsvärde upp till cirka 500 MSEK. Bolaget avser att tillämpa följande riktlinjer för val och utvärdering av potentiella målbolagen:

- Bolaget kommer huvudsakligen fokusera på, men kommer inte att begränsas till, företag som erbjuder produkter eller tjänster inom blockchainindustrin ;
- Bolaget söker Målbolag (i) som har en stark konkurrensposition inom sin bransch, som idealiskt är baserad på unik teknik (t.ex. tekniska funktioner i produkter eller tjänsteerbjudanden), (ii) med en beprövad affärsmodell, (iii) och med hög omsättningstillväxt;
- Bolaget avser att förvärva 100% av aktierna, och minst en majoritetsandel, i en eller flera onoterade Målbolag som företrädesvis har sitt huvudkontor i Europa, men som skulle kunna ha antingen global eller europeisk verksamhet och;
- Storleken på ett Förvärv är tänkt att vara upp till ett bolagsvärde om 500 MSEK

HODL utgör en attraktiv köpare genom att en ägare av ett onoterat bolag via HODL erbjuds en alternativ väg till en notering, som kan vara enklare, flexiblare och mer förutsägbar än en traditionell noteringsprocess eller en privat försäljning. Vidare finns en etablerad struktur i HODL som kan vara värdeskapande för en säljare att ta del av.

HODL utgör en attraktiv investering för aktieägarna då det finns ett dedikerat och erfaret team, som identifierar och genomför en investering i ett onoterat bolag, som tas till börsen med den värdestegring som kan följa av det. Vidare har aktieägaren möjlighet att rösta om föreslaget förvärv på bolagsstämma och om aktieägaren inte gillar föreslaget förvärv kan aktieägaren rösta nej och begära att få sina aktier inlösta.

Styrelse och ledning utgör investeringsteamet. VD Vahid Toosi har lång erfarenhet som entreprenör och har mångårig erfarenhet av blockchainbranschen. Han har bland annat varit med och grundat blockchain-projektet EOS sw/eden, NFT-baserade spel samt techkollektivet Ghostbusters. Styrelseordförande Michaela Berglund har en gedigen erfarenhet från kommunikation, investeringar och IR. Christoffer De Geer har många årserfarenhet från blockchainbranschen och har även skrivit böcker i ämnet. Johan Kjell har lång erfarenhet från förvärv i onoterad och noterad miljö, finansiering samt aktiemarknad. Peter Sigfrid har lång erfarenhet från förvärv, kapitalanskaffningar, juridik och bolagsstyrning i noterad och onoterad miljö. Utöver styrelsen har HODL två branschexperter, Ivan Liljeqvist ("Ivan on Tech") och Stefan Rust (bl.a. före detta VD Bitcoin.com), som Industrial Advisors.



Första kvartalet 2022

Resultat och finansiell ställning

Bolaget bildades i oktober 2021 varför nedanstående kommentarer inte har med jämförelseperioden och endast avser det första kvartalet 2022.

Bolaget är en SPAC och har därför inga intäkter. Resultatet för perioden uppgick till SEK -0,3 m. Under kvartalet hade bolaget en kostnadsmassa som enbart bestått av externa kostnader, där merparten utgjorts av emissionsrelaterade kostnader samt kostnader hänförliga till noteringen av bolaget aktie vid Spotlight Stock Market, vilket skedde den 21 januari 2022.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var SEK -0,6 m. Kassaflödet belastades främst med kostnader avseende noteringen och emissionsrelaterade kostnader. Under perioden genomfördes notering av bolagets aktie och nyemission. Bolagets likvida medel uppgick till SEK 29,3 m per den 31 mars 2022. Soliditeten uppgick till 100%.

Väsentliga händelser under och efter perioden

Den 21 januari 2022 noterades bolaget vid Spotlight Stock Market under tickern "HODL".

Antal aktier

Per den 31 mars 2022 fanns det 7 900 000 aktier utestående.



Första kvartalet 2022

RESULTATRÄKNING		
TSEK	Q1(22)	2021 ³
NETTOOMSÄTTNING		
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER		
SUMMA INTÄKTER	0,0	0
HANDELSVAROR		
EXTERNA KOSTNADER	-308,6	-223,4
PERSONALKOSTNADER		
AVSKRIVNINGAR		
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-308,6	-223,4
RÖRELSERESULTAT	-308,6	-223,4
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER		
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-308,6	-223,4
SKATT	-	-
PERIODENS RESULTAT	-308,6	-223,4
RESULTAT PER AKTIE (SEK)	-0,04	-0,11

³ 2021 omfattar perioden 2021-10-19 fram till 2021-12-31.



Första kvartalet 2022

BALANSRÄKNING		
TSEK	2022-03-31	2021-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
IMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
GOODWILL	0,0	0,0
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTECKLINGSARBETEN OCH LIKNANDE ARBETEN	0,0	0,0
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
INVENTARIER OCH MASKINER	0,0	0,0
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
KORTFRISTIGA FORDRINGAR		
KUNDFORDRINGAR	82,5	0,0
ÖVRIGA FORDRINGAR	0,0	0,0
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	0,0	0,0
KASSA OCH BANK	29 311,4	10 891,1
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	29 393,9	10 891,1
SUMMA TILLGÅNGAR	29 393,9	10 891,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
AKTIEKAPITAL	500,0	500,0
ANNAT EK INKL PERIODENS RESULTAT	28 883,7	10 192,3
SUMMA EGET KAPITAL	29 383,7	10 692,3
KORTFRISTIGA SKULDER		
LEVERANTÖRSSKULDER	9,3	32,2
ÖVRIGA SKULDER	0,9	82,3
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBET. INTÄKTER	0,0	84,3
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	10,2	198,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 393,9	10 891,1



Första kvartalet 2022

KASSAFLÖDESANALYS		
TSEK	Q1 (22)	2021 ⁴
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-308,6	-223,4
JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	0,0	-0,0
AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR	0,0	0,0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-308,6	-223,4
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL		
FÖRÄNDRINGAR AV FORDRINGAR	-82,5	0,0
FÖRÄNDRING AV RÖRELSESKULDER	-188,5	198,9
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-579,6	-24,6
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
FÖRVÄRV AV IMMAT. ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
FÖRVÄRV AV MAT. ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
FÖRVÄRV AV FIN ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	0,0	0,0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0,0	0,0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
NYEMISSION	19 000,0	10 915,7
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	19 000,0	10 915,7
ÅRETS KASSAFLÖDE	18 420,4	10 891,1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	10 891,1	0,0
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	29 311,4	10 891,1

⁴ 2021 omfattar perioden 2021-10-19 fram till 2021-12-31.



Första kvartalet 2022

Kommande rapporttillfällen och bolagstämma

Årsstämma 2022: 23 maj 2022

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022: 19 augusti 2022

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022: 14 oktober 2022

Övrig information

Ticker: HODL

ISIN-kod: SE0017131865

Avlämnande av bokslutskommuniké

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. Styrelsen intygar härmed att rapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet.

Stockholm den 23 maj 2022
HODL SPAC Europe AB (publ)

Styrelsen

HODL SPAC Europe AB

Tel: +46 729 42 48 92, e-mail: info@hodlspac.se, Postadress: Humlegårdsgatan 4, 144 46 Stockholm,
Sverige, Orgnr: 559341-3692, www.hodlspac.se