

ÅRSREDOVISNING
för
Virtune AB (Publ)
Org. nr. 559175-2067

för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023

Innehållsförteckning

Sida

Förvaltningsberättelse inkl. bolagsstyrningsrapport	2
Rapport över resultat och övrigt totalresultat	7
Balansräkning	8
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Noter till de finansiella rapporterna	11
Styrelsens intygande	28

Förvaltningsberättelse inkl. bolagsstyrningsrapport

Allmänt om verksamheten

Virtune AB (Publ) är en reglerad svensk kapitalförvaltare inom krypto och emittent av börshandlade produkter på reglerade europeiska börser. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Omsättning och resultat för verksamhetsåret

Bolagets nettoomsättning för 2023 uppgår till 591 TSEK (0 TSEK) där bolagets kommersiella verksamhet påbörjades under maj 2023 med noteringen av bolagets första produkter.

Bolaget går ut med ett totalt AUM om 209 MSEK (det totala förvaltade kapitalet i samtliga produkter) och tillväxten har främst genererats under årets sista kvartal varav tillväxten nu spås accelerera ytterligare under första kvartalet av 2024 på grund av intensifierade marknadsinsatser och lanseringen av ytterligare två produkter. Bolaget har sammantaget totalt sju produkter upptagna till handel i inledningen av 2024 och det totala antalet ägare för våra produkter per sista december 2023 uppgick till 8 603 st.

Bolaget verkar i en marknad med stark underliggande tillväxt där marknaden tidigare främst varit associerad med kapitalinflöden via retail-plattformar. I takt med ökad acceptans för kryptovalutor som tillgångsslag och ökad reglering av marknaden upplever vi ett växande intresse från institutionella investerare som strävar efter att inkludera kryptovalutor i dess portföljer. Därmed beräknas inflödet av institutionellt kapital till våra produkter växa kommande år i takt med att den traditionella finansmarknadens acceptans för detta innovativa tillgångsslag fortsätter att öka.

EBITDA för senaste verksamhetsår uppgick till -13 081 MSEK (-2 728 MSEK) där bolaget fortsatt är i en tillväxtfas där fokus är att utöka produktportföljen och nå en bred bas av investerare i form av både privatpersoner och institutionella investerare. Bolaget prioriterar fortsatt tillväxt och expansion av vårt produkterbjudande framför resultat.

Bolaget har under det gångna året visat en exponentiell tillväxt och traction där investeringar i adekvata samarbetspartners, regulatorisk efterlevnad och en robust produktstruktur har positionerat Virtune som en ledande aktör utifrån ett regulatoriskt och compliance perspektiv. Detta förväntas gagna bolaget i förändringen som nu sker i marknaden där institutionellt kapital börjar träda in på bredare front. Dessa aktörer kommer ställa höga krav i dessa frågor vilket Virtune redan idag kan efterleva.

Virtunes genomförda investeringar kommer också möjliggöra en internationell expansion utifrån vår svenska verksamhet som bas där vi primärt behöver genomföra marknadsinvesteringar i de nya marknader vi gör ett inträde i framtiden. Därmed har Virtune lagt grunden kommersiellt och regulatoriskt för att på bred front kunna skala upp verksamheten.

Finansiella instrument

Emittenten är ett företag vars enda syfte är att emittera Exchange trade products (ETP) samt att förvalta de underliggande kryptotillgångarna som utgör säkerheten för ETPerna. Virtunes ETPer följer prisutvecklingen på den relevanta underliggande kryptotillgången (exempelvis Bitcoin eller Ethereum) minus en förvaltningsavgift. Emittenten deltar inte i någon annan affärsverksamhet och är inte en licensierad ekonomisk rådgivare.

Emittentens ETPer är utan fast löptid och utan planerad förfallodag. ETPerna saknar kapitalskydd och är icke-räntebärande. Emittentens ETPer ska alltid ge en 1:1 exponering till prisutvecklingen hos de underliggande kryptotillgångarna minus en förvaltningsavgift och priset för varje ETP säkerställs genom att emittenten förvarar minst 100% av de motsvarande underliggande kryptotillgångarna hos emittentens förvaringsinstitut. ETPerna påverkas också av förändringen i växelkurs mellan USD och SEK alternativt EUR.

Börsintroduktion av Finansiella instrument

Emittentens fyra produkter, Virtune Crypto Top 10 Index, Virtune Staked Ethereum ETP, Virtune Bitcoin ETP och Virtune Chainlink ETP, är samtliga under svensk lag och upptagna för handel på Nasdaq Stockholm och Boerse Stuttgart. Emittentens huvudmarknad för produkterna är Nasdaq Stockholm och bolaget kommer därför såsom vid fallet med Boerse Stuttgart att crosslista produkterna hos andra relevanta handelsplatser.

Emittenten regleras dels av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, dels av lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet. Emittenten är registrerad som ett finansiellt institut hos Finansinspektionen sedan den 22:a november 2022.

Emittentens grundprospekt som alla produkterna lyder under blev godkänt av Finansinspektionen den 5:e april 2023 och grundprospektet är passerat till alla medlemsländer inom EU vilket gör att emittenten kan notera sina ETP:er på reglerade handelsplatser inom EU.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt*

	2023-01-01	2022-01-01	2021-01-01	2020-01-01	2018-10-15
	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Flerårsöversikt	12 Mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning (tkr)	591	0	0	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)(tkr)	-13 081	-2 728	0	-16	-378
Resultat efter avskrivningar (EBIT)(tkr)	-13 384	-2 728	0	-16	-378
EBITDA marginal (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Balansomslutning (tkr)	197 031	2 982	118	118	113
Soliditet (%)	4%	46%	89%	90%	91%
AUM (tkr)	209 155	0	0	0	0
Antal Slutkonsumenter	8 603	0	0	0	0
Antal utestående finansiella instrument	4 326 919	0	0	0	0

*) Definitioner av nyckeltal, se tilläggsupplysningar.

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten är negativt och uppgick till -13.3 MSEK (-1.3 MSEK) och detta i linje med förväntningar där bolaget behövt göra initiala tekniska, organisations- och regulatoriska investeringar för att möjliggöra lanseringen av bolagets finansiella instrument som skedde under året samt kommersiella investeringar för att generera en bred bas investerare i våra produkter. Dessa investeringar tillsammans med vår plattform har skapat oss en grund att fortsätta skala upp verksamheten med nya instrument samt noteringar av befintliga instrument i fler geografiska marknader.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 1.3 MSEK (- 1 MSEK), vilket avser investeringar i Virtunes egna plattform för rapport, översyn och kontroll av vårt ETP-ekosystem.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 20.8 MSEK (4 MSEK), vilket främst avser likviden från de båda genomförda emissionerna under 2023.

Totalt kassaflöde för perioden är positivt och uppgick till 6.2 MSEK (1.7 MSEK). Virtune går per sista december 2023 ut med tillgängliga medel om 7.9 MSEK (1.7 MSEK).

Virtune AB har i början av 2024 gjort ytterligare konvertibelemissioner och med dessa aktiviteter bedömer bolagets styrelse och ledning att detta tillgodoser bolagets likviditetsbehov under 2024.

Personal

Bolaget hade vi åretsslut 4 (4) antal anställda.

Händelser av väsentlig betydelse under räkenskapsåret

- Bolaget har ändrat bolagskategori till att bli ett publikt bolag och genomförde en fondemission i samband med detta för att nå aktiekapitalkrav för publika bolag.
- Bolaget har via en riktad emission stärkt bolagets kapital med 15 MSEK före eventuella emissionskostnader och genomförde en fondemission i samband med detta för att nå Nasdaqs aktiekapitalkrav.
- Bolagets grundprospekt godkändes av finansinspektion april 2023
- Virtune erhöll godkännande som ny emittent på Nasdaq Stockholm för att ge ut kryptobörshandlade produkter.
- Virtune introducerade de första kryptoindex baserade börshandlade produkterna i Norden. ETP:erna har lanserats både i SEK och i EUR.
- Virtune gick in på den tyska marknaden med sin EURO nominerade ETP.
- Bolaget lanserade Virtune Staked Ethereum ETP på Nasdaq Stockholm under augusti.
- Bolaget lanserade Virtune Bitcoin ETP på Nasdaq Stockholm under september.
- Virtune lanserade Virtune Bitcoin ETP på den tyska marknaden.
- Bolaget lanserade Virtune Chainlink ETP på Nasdaq Stockholm under december.

Händelser av väsentlig betydelse efter räkenskapsåret

Följande väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret fram tills publicerandet av denna rapport:

- Under januari 2024 emitterade bolaget en konvertibel och bolaget tillfördes en likvid om 10 MSEK. Konvertibeln är efterställd samtliga av bolagets övriga skulder.
- Virtune AB (Publ) lanserade Virtune Staked Polkadot ETP och Virtune Arbitrum ETP på Nasdaq Stockholm under januari
- Under februari 2024 emitterade bolaget aktier och bolaget tillfördes en likvid om 0.9 MSEK.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Emittenten är exponerad mot riskerna som finns i vår kärnverksamhet och i väsentlig grad följande risker:

Risker relaterad till kryptotillgångar

Protokollen som emittens finansiella instrument är korrelerad mot finns tillgängliga för allmänheten vilket innebär att ytterligare innovation och förändringar kan uppstå. Dessa förändringar kan eventuellt påverka emittenten negativt i framtiden.

Förmåga att hantera tillväxt

Om bolaget inte lyckas hantera en kommande tillväxt på ett effektivt sätt kan det påverka bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Bolagets ledning arbetar förebyggande genom att säkerställa att det finns effektiva processer

Marknadsrisker

Risken för förlust av värde avseende de finansiella instrumenten som ett resultat av, bland annat, förändring av rådande parametrar för marknaden, av volatiliteten i sådana parametrar och/eller korrelationer mellan dem.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är den risk som föreligger om bolaget inte klarar sina betalningar till följd av otillräcklig likviditet och/eller svårighet att få krediter från kreditgivare. Bolaget har en stabil finansiell ställning utifrån den senaste kapitalrundan under kvartal fyra 2023. Den framtida tillväxten för att nå breakeven kommer kunna finansieras med eget kapital. Ledningen och styrelse bedömer utifrån nuvarande tillgängliga medel att likviditetsbehovet för tillväxten 2024 är säkrad.

Beroende av nyckelpersoner

Inom bolaget finns ett antal nyckelpersoner som är av stor vikt för Bolagets verksamhet. Kompetensen, erfarenheten och engagemanget hos nuvarande personal i Virtune spelar en avgörande roll för Bolagets framtida utveckling. Skulle någon, eller några, nyckelpersoner välja att lämna Bolaget kan det ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk för att rekrytering av ny personal till dessa positioner kan ta tid och medföra ökade kostnader för Bolaget, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörsrisk

Verksamheten i Bolaget är beroende av ett flertal leverantörer och att leveranser tillhandahålls på fördelaktiga villkor. En uppsägning eller en försämring av villkoren i Bolagets leverantörsavtal eller försenad leverans riskerar, vid avsaknad av alternativa leverantörer, att innebära ekonomiska förluster för Bolaget vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Affärsrisk

Risk som uppstår som en konsekvens av yttre omständigheter eller händelser som orsakar skada på Bolagets rykte eller på annat sätt skadar bolagets finansiella position. Utvecklingen inom branschen för kryptovalutor kan vara särskilt relevant, vilket kan skada bolagets rykte och/eller rörelseresultat negativt.

Operationell risk

Dessa risker som refererar till förluster som bolaget kan erfara som ett resultat av operativa frågor såsom att ha felaktigt eller otillräckliga rutiner, fel orsakad av människor eller systembrister och/eller legala risker. Om styrningen eller kontrollerna avseende bolagets operativa verksamhet har varit otillräckliga kan det påverka bolagets rykte negativt och/eller bolagets rörelseresultat negativt.

Konjunkturutveckling

Bolagets utveckling och finansiella ställning är delvis beroende av faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom den allmänna konjunkturen, marknadsförutsättningarna för kunderna och förekomsten av nya konkurrerande produkter och tjänster. Det finns en risk för att bolagets slutkunder minskar sin efterfrågan på Bolagets produkter som en effekt av den allmänna konjunkturen och marknadsförutsättningarna, vilket kan medföra en försämrad intjäningsförmåga för Bolaget och därmed påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Risker kopplad till de finansiella instrumenten

Väsentliga risker kopplade till bolagets finansiella instrument:

- Möjligheten att förlora det investerade beloppet helt eller delvis.
- Risk för en volatil prissättning av det finansiella instrumentet på andrahandsmarknaden.
- Risk för en illikvid andrahandsmarknad.
- Exponering mot volatilitet hos US-dollar.
- Fakturor som påverkar värdeutveckling negativt för den underliggande kryptotillgången det finansiella instrumentet är kopplat till.

Risker kopplade till kryptotillgångarna som de finansiella instrumenten är korrelerade emot

Risikfaktorer tillförd av den underliggande tillgången de finansiella instrument är kopplad till som kan negativt påverka värdeutveckling av de finansiella instrumenten.

- Marknadsvärde, från tid till annan, av en given kryptovaluta kommer att påverkas av förväntningar avseende framtida användning eller annan tillämpning av sådana kryptovalutor, vilket kan medföra att kryptovalutan blir mycket volatil.
- Framtida reglering avseende av en kryptovaluta kan komma att ha negativ påverkan marknaden för en sådan kryptovaluta samt finansiella instrument som är korrelerade till en sådan kryptovaluta.
- Risken för inträffade av bedrägeri eller av ett misstag som leder till förlust av samtliga och/eller vissa av kryptotillgångarna i de relevanta kryptoplånböckerna.

Bolagsstyrningsrapport

Eftersom emittentens aktiekapital ej är börsnoterat är koden för bolagsstyrning inte tillämpliga för emittenten.

Stadgar och bolagsstämma

Grunden utgörs bland annat av emittentens bolagsordning ("**Bolagsordning**") och aktiebolagslagen. Dessa båda ligger bakom emittentens ramverk för bolagets bolagsstyrning.

Ändring av bolagets Bolagsordning är en fråga som ska hanteras av dess aktieägare från tid till annan. Det krävs en kvalificerad majoritet på 2/3 av aktieägarnas röster närvarande på bolagsstämman för att ändra emittents Bolagsordning, men vissa specifika ändringar som avses i aktiebolagslagen kräver enhällighet.

Bolagsstämman är det enda beslutsfattande forumet där emittentens aktieägare kan utöva sitt inflytande. Bolagsstämmans ansvar regleras i bolagsordningen och aktiebolagslagen och inbegriper: Val av styrelse, utseende av revisor, godkännande av finansiella rapporter och beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören.

Bolagsstämman för räkenskapsåret 2023 kommer hållas under 2024-04-18.

Ägaröversikt

Ordning	Aktieägare per 2023-12-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
1	Violet AI AB	12 530	21%
2	Gert Nordin	12 294	21%
3	Happyman AB	10 421	18%
4	Peter Arvidsson	6 000	10%
5	Christopher Kock	6 000	10%
6	Henry Mischa Forelius	2 743	5%
7	Charles Reichardt	1 000	2%
8	MP Games Aktiebolag	971	2%
9	M. Sesemann AB	971	2%
10	Niki Mia Invest AB	573	1%
Totalt, 10 största aktieägare		53 503	91%
Övriga aktieägare		5 481	9%
Totalt antal aktier		58 984	100%

Styrelse

Emittentens styrelse ("**Styrelse**") har till uppgift för emittenten att utveckla bolagets långsiktiga strategier, riktlinjer, visioner och värderingar. Under 2023 bestod styrelsen av följande medlemmar:

- John Dalling, Styrelseordförande sedan 2022. John är född 1976 och är svensk medborgare.
- Gert Nordin, Styrelseledamot sedan 2022. Gert är född 1958 och är svensk medborgare.
- Christopher Kock , Styrelseledamot och Verkställande direktör sedan 2022. Christopher är född 1992 och är svensk medborgare.

Bestämmelserna i aktiebolagslagen samt bolagets Bolagsordning vad gäller styrelseledamöternas skyldighet kompletteras av av vissa arbetsförfarande som antagits av styrelse, som inkluderar bestämmelser om arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsförfordning föreskriver att styrelsen ska träffas minst 6 gånger per år, vilket styrelsen också genomförde under 2023. Alla styrelsemöten för bolaget hölls i Stockholm och Sverige, likaså bolagsstämmor i linje med bolagets regelverk. Bolaget har också revisionskommitte som enda utskott som sammanträtt innan varje styrelsemöte och inkluderats i protokollen för styrelsesammanträden.

Verkställande direktör

Verkställande direktör för bolaget är sedan 2022 Christopher Kock Johansson (1992). Christopher kontrollerar direkt en ägarandel uppgående till 10 procent av totalt antal aktier och röster. Christopher har inga väsentliga uppdrag utanför bolaget.

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och ska leda och utveckla bolaget. Verkställande direktören handhar den löpande förvaltningen av bolagets angelägenheter och ska inom ramen för aktiebolagslagen samt av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs för rörelsens utveckling. Den verkställande direktören ska 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. Verkställande direktören och styrelsen i Virtune har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet. Instruktion för den verkställande direktören fastställs årligen vid det styrelsemöte som närmast följer efter respektive årsstämma.

Bolagsledning

Verkställande direktören har utsett en bolagsledning, tillika Virtune's ledande befattningshavare. Ledningen har under 2023 bestått av verkställande direktör, CFO samt CTO och Client director. Ledningen arbetar mycket nära varandra med i stort sett daglig kontakt och det utökade lednings arbetet genomförs vid möten minst en gång per månad. Under året har frågor av såväl operativ som strategisk karaktär behandlats löpande.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt svensk Aktiebolagslag för den interna kontrollen. Styrelsens ansvar regleras även i årsredovisningslagen samt svensk kod för bolagsstyrning. Målet med den interna kontrollen är att skapa en tydlig ansvarsstruktur och en effektiv beslutsprocess.

Styrelsen har fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen för att säkra en effektiv kontrollmiljö. I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören säkerställs vidare en tydlig roll- och ansvarsfördelning, som syftar till en effektiv hantering av verksamhetens risker. Styrelsen har också fastställt ett antal grundläggande riktlinjer och policys som har betydelse för den interna kontrollen. De grundläggande styrdokumenterna är löpande föremål för översyn. Därutöver förutsätter en fungerande kontrollmiljö en adekvat organisationsstruktur och löpande översyn av densamma. Virtunes bolagsledning rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Bolagsledningen ansvarar vidare för det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Cheferna på olika nivåer inom bolaget har slutligen definierade befogenheter och ansvar avseende den interna kontrollen.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är bolagets revisor och Johan Engstam är huvudansvarig Auktoriserad revisor.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	12 093 541
Aktieäгатillskott	4 529 500
Balanserat resultat	-5 044 389
Årets resultat	-13 423 256
Summa	-1 844 604

Styrelsen föreslår att den ansamlade medlen och fria fonder disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	-1 844 604
Summa	-1 844 604

Förslag till beslut om vinstdisposition

Styrelsen föreslår att disponibla medel, -1 844 604 kr, överförs i ny räkning.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

		2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
TSEK	Not		
Nettoomsättning	3	591	–
Aktiverat arbete för egen räkning	10	494	320
Övriga rörelseintäkter	4	41	–
		1 126	320
Direkta kostnader		-1 921	–
Övriga externa kostnader	6	-9 088	-1 917
Personalkostnader	5 & 16	-3 198	-1 131
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		-13 081	-2 728
Avskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	10 & 11	-303	–
Rörelseresultat (EBIT)		-13 384	-2 728
<i>Resultat från finansiella poster:</i>	11		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1	2
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	7	-39	0
Resultat efter finansiella poster		-13 423	-2 726
Resultat före skatt		-13 423	-2 726
Skatt	8	–	–
Årets resultat		-13 423	-2 726
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser		–	–
Årets övrigt totalresultat		–	–
Årets totalresultat	9	-13 423	-2 726

Balansräkning

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10	1 923	999
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	51	–
Summa anläggningstillgångar		1 975	999
Omsättningstillgångar			
Digitala tillgångar m m	12	186 314	–
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	13	24	–
Övriga fordringar		44	206
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	811	125
Summa kortfristiga fordringar		879	331
Kassa och bank	15	7 862	1 652
Summa omsättningstillgångar		195 056	1 982
Summa tillgångar		197 031	2 982
TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		8 573	50
Ej registrerad nyemission		255	–
Fond för utvecklingsutgifter		1 803	999
Fritt eget kapital			
Överkursfond		12 094	–
Balanserat resultat		-5 044	-1 394
Erhållet aktieägartillskott		4 530	4 450
Årets resultat		-13 423	-2 726
Summa eget kapital		8 786	1 380
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder finansiella instrument	17	185 962	–
Leverantörsskulder		455	746
Aktuella skatteskulder	8	9	–
Övriga skulder	18	99	194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	1 719	662
Summa kortfristiga skulder		188 244	1 602
Summa eget kapital och skulder		197 031	2 982

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	utvecklings-utgifter	Ej registrerad nyemission	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Erhållna Aktieägartillskott	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2022-01-01	50	–	–	–	-394	450	0	105
Årets totalresultat								
Årets resultat							-2 726	-2 726
Årets övrigt totalresultat							–	–
Årets totalresultat	–	–	–	–	–	–	-2 726	-2 726
Resultatdisposition					0		0	–
Nyemission, teckningsoptioner				0				0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter		999			-999			–
Aktieägartillskott under 2022						4 000		4 000
Utgående eget kapital 2022-12-31	50	999	–	0	-1 394	4 450	-2 726	1 380
Ingående eget kapital 2023-01-01	50	999	–	0	-1 394	4 450	-2 726	1 380
Årets totalresultat								
Årets resultat							-13 423	-13 423
Årets övrigt totalresultat							–	–
Årets totalresultat	–	–	–	–	–	–	-13 423	-13 423
Resultatdisposition					-2 726		2 726	–
Aktieägartillskott under 2023						80		80
Återköp teckningsoptioner				0				0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter		804		120	-924			–
Fondemission	450			-450				–
Riktad emission	8 073			6 736				14 809
Pågående emission			255	5 687				5 942
Utgående eget kapital 2023-12-31	8 573	1 803	255	12 093	-5 044	4 530	-13 423	8 786
Villkorade aktieägartillskott uppgår till:		2023-12-31 4 080		2022-12-31 4 450				

Kassaflödesanalys

TSEK	Not	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31 12 mån	2022-12-31 12 mån
	2		
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-13 384	-2 728
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24	303	—
Erhållen ränta		—	2
Erlagd ränta	24	-39	0
Betald inkomstskatt		—	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-13 121	-2 726
Ökning (-)/Minskning (+) av Digitala tillgångar	12	-352	—
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	14	-549	-213
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder		-291	745
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	18 & 19	970	844
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-13 342	-1 350
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	10	-1 211	-999
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	11	-68	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 278	-999
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner		20 751	—
Optionspremie		—	0
Erhållna aktieägartillskott		80	4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		20 831	4 000
Årets kassaflöde		6 210	1 651
Likvida medel vid årets början		1 652	1
Likvida medel vid årets slut	15	7 862	1 652

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Allmän information

Virtune AB (Publ) är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm och med adress c/o RKO AB Sybellegatan 47, 114 42 & Stockholm. Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (TSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avses föregående år om inget annat anges. Styrelsen har den 26:e mars 2024 godkänt årsredovisningen för offentliggörande.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bolaget har övergått RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisninglagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att bolaget i årsredovisningen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Övergången till redovisning enligt RFR 2 har inte inneburit någon effekt på bolaget finansiella siffror.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Inga nya eller ändrade standarder och principer som är IASB godkända per 1 januari 2023 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som bolaget per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Har bolaget inte en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller innehas skuld för handel eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

Intäkter

Bolaget har främst två intäktströmmar: Förvaltningsavgifter och belöningsintäkter

Förvaltningsavgifter

Företaget tjänar intäkter genom att utfärda ETP:er som spårar prestanda för kryptotillgångar. Förvaltningsavgifter beräknas på varje ETP-produktnivå till tillämplig förutbestämd förvaltningsavgiftssats och periodiseras dagligdags under den period som ETP:n är utestående till marknadspriset för den underliggande kryptotillgången. Utifrån det kapital vi förvaltar per produkt beräknas förvaltningsavgiften dagligdags som en upplupen intäkt och utdrag av den upplupna intäkten genomförs på månadsbasis i den efterföljande månaden från ETP:s tillgångar och överförs i form av kryptotillgångar till Bolaget. Förvaltningsavgifterna som debiteras inkluderar alla utgifter relaterade till ETP-produkten, inklusive handelsavgifter, förvarings- och säkerhetsavgifter.

Belöningsintäkter

Bolaget deltar i det decentraliserade nätverket som hjälper till att bekräfta transaktioner och säkerställer att dessa transaktioner blockkedjan är legitima. Belöningar beräknas baserat på mängden kryptotillgångar företaget har gjort tillgängligt för nätverket och andra faktorer. Bolaget belönas för sitt bidrag till nätverket med kryptotillgångar som utgör insatsbelöningar. Insatsbelöningar uttrycks i SEK-värde till rådande marknadspris på kryptotillgången och ackumuleras dagligen. Intäkterna uppstår när insatsbelöningarna når bolagets tillgångskonto och fördelas mellan produkten och emitten baserad på respektive produkts finala villkor. Intjänade insatsbelöningar görs tillgängliga för företaget på månadsbasis i överföringen till företagets digitala tillgångskonton. Dessa belöningsintäkter kan delas upp om det utförs med medel från bolagets ETP produkter enligt angivna fördelningsnycklar enligt produktens finala villkor eller tillfalla bolaget helt.

Leasade tillgångar

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella intäkter och kostnader

Bolagets finansiella intäkter och kostnader inkluderar:

- ränteintäkter,
- räntekostnader,
- valutakursvinster/-förluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder,

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningar redovisas i resultatet per det datum då rätt till betalning fastställs.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med anskaffningsvärde-metoden.

Redovisningsprinciper för kortfristiga skulder finansiella instrument

Skulderna kopplat till innehavarna till de utställda finansiella instrumenten värderas som en kortfristig skuld och i linje med värderingen av dess kryptotillgångars värde vid balansdagen. Skulderna uppgår till det totala antalet instrument bolaget har utestående och dess underliggande digitala tillgångars anskaffningsvärde. Om bolaget får en skapelse- eller förstörelse-order från auktoriserade deltagare i programmet ökar eller minskar skuldsidan med samma belopp som ökar eller minskar de digitala tillgångarna.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången. Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta. Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar. Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid värdering till lägsta värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagens finansiella instrument som innehas för riskspridning ingå i en värdepappersportfölj och värderas därför som en post.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivränte-metoden.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgörs av utvecklingskostnader respektive patent och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart medan utgifter för utvecklingsprojekt balanseras som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa uppfyller kriterier för aktivering i balansräkningen. De utgifter som inte uppfyller sådana kriterier kostnadsförs när de uppkommer. Det belopp som under året aktiverats omförs mellan fritt och bundet kapital samt benämns som fond för utvecklingsutgifter. Kriterierna som ska uppfyllas är följande:

- * Det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas.
- * Företaget har för avsikt att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den
- * Företaget har förutsättningar att använda eller sälja tillgången.
- * Det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- * Det finns tillräckliga resurser att färdigställa tillgången och för att använda eller sälja den.
- * Utvecklingsutgiften kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Avskrivningar görs främst linjärt över den bedömda nyttjandetiden. För bolagets immateriella tillgångar gäller följande avskrivningsperiod:

	<u>Antal år</u>
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år

Borttagande från balansräkningen:

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring av tillgången. När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och/eller när inte framtida fördelar väntas från användandet av tillgången utrangeras eller avyttras tillgången till redovisat värde och redovisas i resultaträkningen.

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella och materiella anläggningstillgångar per varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Finns det en sådan indikation beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs. En internt upparbetad immateriell anläggningstillgång som ännu inte är färdig att användas eller säljas per balansdagen nedskrivningsprövas alltid. Återvinningsvärdet för en tillgång eller en kassagenererande enhet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i bolaget till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Maskiner, Inventarier och installationer 5 år

Nedskrivning av anläggningstillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan).

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden för en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet genom proportionell nedskrivning av tillgångarna som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivning

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Redovisningsprinciper för digitala tillgångar

Bolaget är en emittent av börshandlade finansiella instrument som är i formen av ETP produkter som är fysiskt backade till 100% av singel- alternativt multi-kryptotillgångar. Kryptotillgångarna värderas av bolaget som en Varulagertillgång och tillgången redovisas enligt anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av de direkta kostnaderna för att köpa in dessa kryptotillgångar. De direkta kostnader och anskaffningsvärdena sätts i USD värden som omvärderas till SEK med hjälp transaktionsdagens kurs. Skulderna kopplat till innehavarna till de utställda finansiella instrumenten värderas som en kortfristig skuld och i linje med värderingen av dess kryptotillgångars värdering vid balansdagen. Risker om de digitala tillgångarnas värde understiger sina anskaffningsvärden ligger på investerna i bolagets instrument och eventuella realisations vinster eller förluster vid försäljningar av de digitala tillgångarna tillfaller investerarna till produkten. Därmed redovisas dessa delar ej i bolagets finansiella rapporter och bolaget genomförd en prövning om tillgångarnas värde för de tillgångar som är kopplade till investerna. Dock prövas bolagets egna digitala tillgångar för en nedskrivningsprövning en gång per år. Vid dessa tillfällen kontrolleras om försäljningsvärdena för dessa tillgångar understiger dess anskaffningsvärden och möjlig inkurans.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar:

Kortfristiga ersättningar till anställda i form av löner, bonus och betald semester, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställda tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som företaget förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period. Samtliga pensionsplaner i bolaget är avgiftsbestämda.

Ersättningar vid uppsägning:

Ersättningar vid uppsägning utgår då när företag beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Spärrade medel klassificeras inte som likvida medel.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom bolagets kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Not 3 Intäkter

Inga andra intäkter än intäkter från förvaltningsavgifter och belöningsintäkter redovisas på raden för Nettoomsättning i resultaträkningen. Bolaget redovisarar i följande tabell en uppdelning beroende på intäktslag.

Intäktslag

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
<i>TSEK</i>		
<i>Intäkter per intäktslag</i>		
Förvaltningsavgifter	501	–
Belöningsintäkter	90	–
	<u>591</u>	<u>–</u>

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
<i>TSEK</i>		
Vidarefaktureringskostnader av administrativa kostnader	41	–
	<u>41</u>	<u>–</u>

Not 5 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
<i>TSEK</i>		
Löner och ersättningar m.m.	2 320	851
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer (se vidare not 14)	91	–
Sociala avgifter	751	268
	<u>3 161</u>	<u>1 119</u>

Medelantalet anställda

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
Medelantalet anställda	6	4
Summa	<u>6</u>	<u>4</u>

Könsfördelning i företagsledningen

	2023-12-31 Andel kvinnor	2022-12-31 Andel kvinnor
Styrelsen	0%	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda samt sociala kostnader

	2023		
	Ledande befattningshavare (3 personer)	Övriga anställda	Summa
<i>TSEK</i>			
Löner och andra ersättningar	1 100	1 220	2 320
(varav tantiem o.d.)	(-)	(-)	(-)
<i>Totalt</i>	1 100	1 220	2 320
(varav tantiem o.d.)	(-)	(-)	(-)
Sociala kostnader	346	405	751
(varav pensionskostnad)	(-)	(-)	-

	2022		
	Ledande befattningshavare (3 personer)	Övriga anställda	Summa
<i>TSEK</i>			
Löner och andra ersättningar	405	446	851
(varav tantiem o.d.)	(-)	(-)	(-)
<i>Totalt</i>	405	446	851
(varav tantiem o.d.)	(-)	(-)	(-)
Sociala kostnader	127	141	268
(varav pensionskostnad)	-	-	-

Not 5 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar, forts.

Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare

2023-01-01 tom. 2023-12-31	Grundlön	Pensions- kostnad	Summa
TSEK			
Verkställande direktör/ Styrelseledamot (Christopher Kock)	560	—	560
Styrelse ordförande (John Dalling) **	—	—	—
Styrelseledamot (Gert Nordin) **	—	—	—
Övriga medlemmar av ledningsgruppen (2 personer)	540		540
Summa	1 100	—	1 100

2022-01-01 tom. 2022-12-31	Grundlön	Pensions- kostnad	Summa
TSEK			
Verkställande direktör/ Styrelseledamot (Christopher Kock)*	405	—	405
Styrelse ordförande (John Dalling) **	—	—	—
Styrelseledamot (Gert Nordin) **	—	—	—
Övriga medlemmar av ledningsgruppen (2 personer)	180	—	180
Summa	585	—	585

*) Verksamheten påbörjades under augusti 2022.

**) Inga styrelsearvoden har varken utbetalats och/eller kostnadsförts under dessa år.

Bolaget har utfärdat ett teckningsoptionsprogram 2022 och 3 000 teckningsoptioner är utestående för ledande befattningshavare. Mer information under not 9.

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
TSEK		
Öhrlings Price WaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	595	34
Övriga uppdrag	956	–

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7 Finansiella kostnader

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
TSEK		
Finansiella kostnader		
Räntekostnader	-39	–
Övrigt	–	0
Finansnetto redovisat i resultatet	-39	0

Not 8 Skatter

Uppskjuten skatt

Bolaget har ett ackumulerat skattemässigt underskottsavdrag på 16 467 KSEK (3 094 KSEK). Det underliggande värdet på den uppskjutna skatten hänförlig till dessa underskott uppgår till 3 392 KSEK (637 KSEK). I boksluten för 2023 och 2022 har bolaget valt att inte redovisa värdet av dessa underskottsavdrag i balansräkningen eftersom styrelsen inte tror sig kunna nyttja avdragen inom en snar framtid.

Not 9 Resultat per aktie

Resultat per aktie

Resultat per aktie

Bolaget har genomfört två emissioner under 2023 där genomförde en riktad emission om 7 282 aktier under mars och kombinerade företrädes- och riktad emission under december där bolaget emitterade 1 702 aktier. Bolaget har utfärdat ett teckningsoptionsprogram och

1. Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2022 var 0,12 kr per teckningsoption. Totalt emitterades och tilldelades 4 000 teckningsoptioner varav en teckningsoption berättigar en aktie. 500 teckningsoptioner har köpts tillbaka under 2023. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp Black-Scholes värderingsmodell. Modellen har beräknat optionspriset till 0,12 SEK per option enligt följande parametrar:

- A) Lösenpris: 1 400 kr.
- B) Tilldelningsdatum: 24 november 2022.
- C) Teckningsdatum: Teckning av aktier får ske för innehavarens teckningsoptioner från och med 1 januari 2026 till och med 31 januari 2026.
- D) Förväntad volatilitet i företagets aktiekurs: 35%.
- E) Förväntad direktavkastning: 0%.
- F) Riskfri ränta: 2,26%.

Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad jämförbara noterade bolag då Virtune aktie ej är noterad.

Bolaget har i optionsvillkoren när personal lämnar en möjlighet att återköpa optioner till det lägsta värdet mellan anskaffningsvärde och verkligt värde vilket gör att återköp ej resulterar i någon resultateffekt.

Resultat per aktie före och efter utspädning	2023	2022
Resultat som är hänförligt till bolagets aktieägare, TSEK	-13 423	-2 726
Vägt antal före utspädning, antal	56 210	50 000
Vägt antal efter utspädning, antal	60 044	50 667
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-238,80	-54,53
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-238,80	-54,53

Not 10 Immateriella anläggningstillgångar

Ackumulerade anskaffningsvärden

Ingående balans 1 januari 2022	–
Årets anskaffningar	999
Utgående balans 31 december 2022	999

Ingående balans 1 januari 2023	999
Årets anskaffningar	1 211
Utgående balans 31 december 2023	2 210

Ackumulerade av- och nedskrivningar

Ingående balans 1 januari 2022	–
Årets avskrivningar	–
Utgående balans 31 december 2022	–

Ingående balans 1 januari 2023	–
Årets avskrivningar	-287
Utgående balans 31 december 2023	-287

Utgående redovisat värde 31 december 2023 1 923

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	Inventarier	Totalt
Anskaffningsvärde		
Ingående balans 1 januari 2022	–	–
Årets anskaffningar	–	–
Försäljningar/Utrangeringar	–	–
Utgående balans 31 december 2022	–	–
Ingående balans 1 januari 2023	–	–
Årets anskaffningar	68	68
Utgående balans 31 december 2023	68	68
Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2022	–	–
Årets avskrivningar	–	–
Försäljningar/Utrangeringar	–	–
Utgående balans 31 december 2022	–	–
Ingående balans 1 januari 2023	–	–
Årets avskrivningar	-16	-16
Utgående balans 31 december 2023	-16	-16
Utgående redovisat värde 31 december 2023	51	51

Not 12 Digitala tillgångar

	2023-12-31		2022-12-31	
	<i>Antal Coins</i>	<i>Antal TSEK</i>	<i>Antal Coins</i>	<i>Antal TSEK</i>
Etherium	3 526	71 930	–	–
Bitcoin	211	80 694	–	–
Chainlink	190 139	29 495	–	–
Polkadot	23 931	1 394	–	–
Bitcoin Cash	–	1	–	–
Litecoin	1 590	1 205	–	–
The Stellar network	620 346	754	–	–
Uniswap	10 743	601	–	–
Axie Infinity Shards	–	–	–	–
Arbitrum	21 886	231	–	–
Övrigt	–	9	–	–
	872 373	186 314	–	–
Redovisade värden digital tillgångar		186 314		–
Varav redovisade värden digital tillgångar som är bolagets egna		352		–
Varav redovisade värden digital tillgångar som är kopplade till instrumenten		185 962		–
Verkligt värde digitala tillgångar*		209 415		–

*) Verkligt värde har tagits fram med hjälp av referenspriser per kryptovaluta och per sista balansdagen. Verkligt värde tas fram genom IFRS hierarki 2. Bolaget använder sig av samma referenspriser enligt bolagets grundprospekt för bolagets instrument för att beräkna marknadsvärdena för de underliggande digitala tillgångarna.

Not 13 Kundfordringar

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	24	–
Minus: reserveringsförlust	–	–
	24	–

Kundfordringar netto

Per den 31 december 2023 uppgick fullgoda kundfordringar till 0 tkr (0 tkr) för bolaget.

Per den 31 december 2023 uppgick förfallna kundfordringar till 24 tkr (0 tkr) och med beaktandet av bolagets historik där bolaget aldrig historiskt redovisat kundförluster så har bolaget ej tagit upp något reserveringsförlust under dessa år.

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna förvaltnings- och belöningsintäkter	240	–
Förbetalda hyror	281	90
Övrigt	290	35
	811	125

Not 15 Likvida medel

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och banktillgodohavanden	7 862	1 652
Summa enligt rapporten över finansiell ställning och rapport över kassaflöden	7 862	1 652

Not 16 Pensioner

Avgiftsbestämda pensionsplaner

I bolaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
<i>TSEK</i>		
Kostnader för avgiftsbestämda planer	37	–

Not 17 Kortfristiga skulder finansiella instrument

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Virtune Crypto Top 10 Index ETP EUR - USD	4 570	–
Virtune Crypto Top 10 Index ETP SEK - USD	25 846	–
Virtune Sustainable Bitcoin ETP - USD	68 507	–
Virtune Chainlink ETP - USD	28 110	–
Virtune Staked Ethereum ETP SEK - USD	58 930	–
	185 962	–
Verkligt värde på dessa finansiella instrument uppgår till:	209 415	–

Not 18 Övriga skulder

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Personalens skatter	40	42
Sociala kostnader	59	61
Övrigt	–	92
	99	194

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>TSEK</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner inkl. sociala	388	106
Upplupna löner	260	247
Upplupna regulatoriska kostnader	–	309
Upplupna kostnader kopplade till bolags produkter	720	–
Övrigt	351	–
	1 718	662

Not 20 Finansiella risker och riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, samt kassaflödes- och likviditetsrisk. Bolagets övergripande arbete fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts centralt av ledningen i bolaget med VD som ansvariga. VD godkänner de riskhanteringsåtgärder som genomförs. Bolaget har under året satt en risk management procedure och strukturerat bolagets arbete kring riskhantering.

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument, och tillgodohavande hos banker och finansiella institut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparter. Vid varje ny kund analyseras kreditrisken innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds.

Kassaflödes- och likviditetsrisker

Bolagets ledning följer noga rullande prognoser för bolagets likviditetsreserv för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Not 20 Finansiella risker och riskhantering, forts.

Förfallostruktur finansiella skulder – odiskonterade kassaflöden

2023-12-31						
TSEK	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt	Mindre än 1 år	1-2 år	> 3 år
Leverantörsskulder	SEK	455	455	455	–	–
Kortfristiga skulder finansiella instrument	SEK	185 962	185 962	185 962	–	–
Skatteskuld	SEK	9	9	9	–	–
Övriga skulder	SEK	99	99	99	–	–
Summa		186 526	186 526	186 526	–	–
2022-12-31						
TSEK	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt	Mindre än 1 år	1-2 år	> 3 år
Leverantörsskulder	SEK	746	746	746	–	–
Övriga skulder	SEK	194	194	194	–	–
Summa		941	941	941	–	–

Not 21 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Ställda säkerheter		
Digitala tillgångarna som är pantsatta för instrumenten	185 962	
Summa	185 962	–

Not 22 Disposition av företagets vinst

Förslag till disposition av företagets vinstmedel

Balanseras i ny räkning	-1 844 604
Summa	-1 844 604

Not 23 Närstående transaktioner

Närståenderelationer

Bolaget ägs till cirka 21 % av Violet AI AB som bolaget anlitar för att ta in ytterligare utvecklingsresurser i byggande av den egna plattformen samt hyr delar av deras lokal. Avtalet emellan parterna är skrivna på kommersiella villkor. Virtune AB har en utestående skuld mot Violet AI AB om 0 tkr (80 tkr) per den 2023-12-31.

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
Köp av varor och tjänster		
TSEK		
Köpta utvecklingstjänster och kontorshyra fakturerat av Violet AI AB	1 286	915

Uppgifter om ersättningar till respektive nyckelperson i ledande ställning, se not 5.

Not 24 Specifikationer till rapport över kassaflöden

Likvida medel

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och banktillgodohavanden	7 862	1 652
Summa enligt balansräkningen och kassaflödesanalysen	7 862	1 652

Betalda räntor

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
TSEK		
Erlagd ränta	39	0

Transaktioner som inte medför betalningar

	2023-01-01 2023-12-31 12 mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån
TSEK		
Avskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	303	–
Summa	303	–

Not 25 Händelser efter balansdagen

Följande väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret fram tills publicerandet av denna rapport:

- Under januari 2024 emitterade bolaget en konvertibel och bolaget tillfördes en likvid om 10 MSEK. Konvertibeln är efterställd samtliga av bolagets övriga skulder.
- Virtune AB (Publ) lanserade Virtune Staked Polkadot ETP och Virtune Arbitrum ETP på Nasdaq Stockholm under januari 2024.
- Under februari 2024 emitterade bolaget aktier och bolaget tillfördes en likvid om 0.9 MSEK.

Not 26 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande år / Nettoomsättning föregående period
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar/ Nettoomsättning
Soliditet	Justerat eget kapital / totala tillgångar
AUM	Sammantaget förvaltad kapital i bolagets finansiella instrument.

Styrelsens intygande

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören i och med denna signering. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 2024-04-18.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Christopher Kock
Verkställande direktör
Styrelseledamot

John Dalling
Styrelseordförande

Gert Nordin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor

Deltagare

VIRTUNE AB 559175-2067 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: GERT NORDIN

Gert Nordin
Styrelseledamot

2024-03-27 14:47:48 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: CHRISTOPHER ALEXANDER KOCK

Christopher Kock
Styrelseledamot & Verkställande direktör

2024-03-27 13:02:49 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHN DALLING

John Dalling
Styrelseordförande

2024-03-27 12:56:21 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: PER JOHAN ENGSTAM

Johan Engstam
Auktoriserad revisor

2024-03-27 15:42:43 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Virtune AB (Publ), org.nr 559175-2067

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Virtune AB (Publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Virtune AB (Publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 5-6. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Virtune AB (Publ).

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 Virtune 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 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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Virtune AB (Publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 Virtune 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, eller
- 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 bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 5-6 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.



En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

<i>Signerat med Svenskt BankID</i>	<i>2024-03-27 16:49:31 UTC</i>
Namn returnerat från Svenskt BankID: PER JOHAN ENGSTAM	Datum
Johan Engstam	
Auktoriserad revisor	
	Leveranskanal: E-post