20240607359115

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

för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023

Innehållsförteckning

	Sida
Förvaltningsberättelse	**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**

Undertecknad verkställande direktör i Virtune AB (Publ)
intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 18 april 2024.
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2024-06-04

Christopher Kock

20240607359916

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 passporterat till alla medlemsländer inom EU vilket gör att att emittenten kan notera sina sina ETP:er på reglerade handelsplatser inom EU.

Signerad [illegible] Oneflow ID 7053235 Sida 2 / 29

20240627035917

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt*

Flerårsöversikt	2023-01-01 2023-12-31 12 Mån	2022-01-01 2022-12-31 12 mån	2021-01-01 2021-12-31 12 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2018-10-15 2019-12-31 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 tilläggsupplyssningar.

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 årets slut 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:

Signerat 2024-06-27 15:42:43 UTC Oneflow ID 7053235 Sida 3 / 29

Les hele rapporten på Eqvor

Dette var de første 3 sidene. Opprett en gratis konto for å lese resten av rapporten og se kursen, ordreboken og eierstrukturen.

Opprett gratis konto

app.eqvor.com