

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31



Styrelsen och verkställande direktören för New Equity Venture International AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	4
Koncernen	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	10
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	
Moderföretaget	12
Resultaträkning	13
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	
Tilläggsupplysningar	17
Noter	

Styrelsens säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).



Året i korthet

Händelser under året

- Innehaven CGIT och ORGO Tech noteras i januari 2018
- Dotterbolaget OGI förvärvar lead generation verksamhet
- Genomför sakutdelning av aktier i GCG
- Blocksäljer aktier i CGIT
- Investerar i e-sportbolaget M.O.B.A. Network AB
- Investerar i WaVR TEch AB

Vision, affärsidé, mål och strategi

Vision:

New Equity Venture Int. ABs vision är att bli en ledande investerare inom "micro-segmentet".

Affärsidé:

NEVI har som affärsidé att investera i Bolag, såväl noterade som onoterade, samt utveckla och lansera egna affärsidéer. Såväl investeringar som utveckling av egna affärsidéer sker inom ett brett spektrum. Vid investeringar har Bolaget som strategi att investera genom nybildade dotterbolag och betala med både kontanter och nyemitterade aktier i respektive dotterbolag.

Mål:

Målet för 2019 är att fortsätta arbetet med investeringar inom micro-segmentet samt att vidareutveckla organisationen.

Strategi:

Vid investeringar har Bolaget som strategi att investera genom nybildade dotterbolag och betala med såväl kontanter som nyemitterade aktier i respektive dotterbolag. Målet är att de Bolag NEVI investerar i ska noteras inom en snar framtid. NEVI har som mål att vara delaktiga i målbolagets affärs- och strategiutveckling.

Antalet aktier 2018-12-31 och förslag till utdelning

Bolaget har per 2018-12-31, 3 015 257 stycken aktier. Varav 284 443 av serie-A och 2 730 714 stycken av serie-B. Efter periodens utgång genomfördes en emission vilket medförde till att aktiekapitalet ökade till 3 115 257 SEK fördelat på 284 443 aktier av serie A (röstvärde 10) och 2 830 814 aktier av serie B (röstvärde 1). Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018. Bolaget har dock för avsikt att under året löpande lämna utdelning i befintliga innehav som del i bolagets strategi.



VD har ordet

En bit in på 2019, och med lite distans och längre reflektion över 2018 ser jag såväl ljusa som mörka stunder, men lättast kan året beskrivas som ett mellanår. Flertalet av våra innehav har utvecklats sämre än förväntat och vi kommer framledes vara betydligt hårdare i bedömningen av våra innehav. Vi kommer vara betydligt snabbare att lämna innehav som ej utvecklas enligt den plan de presenterat eller ej vidtar de åtgärderna som krävs för att återigen komma tillrätta.

Trots att mycket varit mindre bra kan jag se finansiella ljuspunkter, till exempel att bolagets substansvärde per aktie ökat från 36 till 54. Vidare har majoriteten av de bolag vi fokusera mest på börjat visa positivt resultat, eller kommer under 2019 närma sig positivt resultat.

Finansiellt har både moderbolagets och koncernens resultat varit svagt. Resultatet för moderbolaget påverkas av nedskrivningar vilka uppgår till cirka 15,8 MSEK samt avyttring av innehav till förlust. Moderbolagets egna kapital har minskat under året från 46,1 MSEK till 25,2 MSEK. Koncernens omsättningen minskade för helåret (2018=37,5 MSEK & 2017=40,9 MSEK) men resultatet förbättrats i jämförelse med 2017, rörelseresultatet 2018 var -15,6 MSEK (-23,7) och jag förväntar mig ytterligare en förbättring under 2019.

Nu väljer jag att nämna några investeringar som jag anser vara av större intresse än andra. Främst tänker jag på Game Chest Group, bolaget har en intressant affärsmodell, med stor och internationell marknad. Vidare har vi stort intresse i Ayima som vi på sikt ser stor potential i. I övrigt ser vi stor potential i iApotek, CGit och M.O.B.A. Samtliga dessa bolag kommer på sikt påverka vårt substansvärde i positiv riktning.

Nu har jag lämnat 2018 för gott och ser framåt. 2019 har startat i högt tempo, vi har redan genomfört en strukturaffär med OGI. Nästa steg blir att göra fler investeringar utanför Sveriges gränser med målmarknader Storbritannien och USA.

Thomas Jansson
Verkställande direktör

5
3 (23)
DR



Förvaltningsberättelse

Verksamheten

NEVI investerar i noterade och onoterade bolag. Bolagets investeringar är inte kopplade till någon speciell bransch och i de fall när investering sker i ej noterade bolag är målsättningen att det ska noteras i framtiden. NEVI har som mål att i sina innehav vara aktiva ägare avseende affärs- och strategiutveckling. Målet är att syftet är att nå högsta möjliga avkastning över tid.

Finansiellt har moderbolaget och koncernens resultat för 2018 varit svagt. Resultatet i moderbolaget tyngs av nedskrivningar av innehav vilka uppgår till cirka 15,8 MSEK samt avyttring av innehav till förlust till omkring samma nivå. Dock i enlighet med planen för att vända den finansiella utvecklingen redan under 2019. Även Bolagets egna kapital har minskat under året från 46,1 MSEK till 25,2 MSEK, bolaget vill belysa att detta avser vårt bokförda värde. På koncernnivå har omsättningen minskat för helåret (2018=37,5 MSEK & 2017=40,9 MSEK) men resultatet förbättrats i jämförelse med 2017, rörelseresultatet 2018 var -15,6 MSEK (-23,7) och vi förväntar oss ytterligare en förbättring under 2019.

Koncernstruktur 2018-12-31

New Equity Venture Int AB (556818-0300) är moderbolag med följande dotterbolag: New Equity Venture (UK) Ltd, Sthlm Capital Advisory AB, New Equity Venture Int I AB med dotterbolag Docci AB, Le Sowl AB, Online Gaming Info (OGI) Holding AB, Solution EU/UK AB och Game Chest Group AB. Bolaget har även intressebolag vilka redovisas i sin helhet i årsredovisningen.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver ingen forskning och utveckling av betydande grad.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har i uppgift att årligen överse bolagets ersättning till anställda. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla medarbetarna under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning, samt pension och övriga ersättningar. Dessa fyra faktorer är den totala ersättningen. Fast ersättning: den fasta ersättningen skall baseras på den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Rörlig ersättning: den rörliga delen ska baseras på bolaget och dess dotterbolags finansiella utveckling och utvärderas mot fastställda mål. Den rörliga ersättningen ska max kunna uppgå till tolv månadslöner. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, görs varje år jämförelsestudier med relevanta branscher och marknader. Vår ersättningsfilosofi är, konkurrenskraftig totalersättning, betydande andel rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. Styrelsen för Bolaget ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Organisation och styrelse

Vid utgången av 2018 hade Bolaget sju medarbetare. Vid utgången av 2018 hade Bolaget fem styrelseledamöter.

Styrelsens arbete

NEVIs styrelse bestod efter årsstämman 2018 av fyra ledamöter. Styrelsen utses på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. Det finns inga bestämmelser i bolagets bolagsordning om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter. NEVIs styrelse har en arbetsordning som reglerar arbetsfördelning och rapportering. Utöver det konstituerande sammanträdet har styrelsen som mål att hålla fyra ordinarie styrelsemöten. På ordinarie möten ska resultatuppföljning, extern rapportering, budget samt strategifrågor behandlas.

Bolagsstyrning

Styrning av NEVI sker via årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen samt företagets bolagsordning.

Bolagets fem största ägare 2018-12-31:

Ägare	kapital %	röster %
AB B21 Invest AB	28,90	61,55
Göran Månsson	12,56	6,79
Nordnet Pensionsförs.	11,98	6,48
Lena Månsson	11,18	6,38
Nordea Liv & Pension	10,97	5,94

Finansiell kalender

Delårsrapport ett 2019 2019-05-15

Årsstämma för 2018 2019-05-21

Delårsrapport två 2019 2019-08-23

Delårsrapport tre 2019 2019-11-15

Bokslutskommuniké 2019 2020-02-21

Årsstämma planeras till 2019-05-21 i Arcinovas lokaler på Birger Jarlsgatan 18A och årsredovisningen hålls tillgänglig senast två veckor tidigare.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen ordinarie utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018, samt att resultatet överförs till ny räkning (se tabellen som kommer efter).

Förväntad framtida utveckling

Styrelsen lämnar inga prognoser för framtiden.

Redovisningsprinciper

Redovisningsmetod är K3. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 50 % av rösterna/kapital för samtliga andelar, eller på annat sätt har betydande inflytande enligt Aktiebolagslagens regler. Intresseföretag ingår i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Som intresseföretag räknas de företag som inte är dotterföretag men där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 20 % av rösterna för samtliga andelar, eller på annat sätt har ett betydande inflytande men inte bestämmande inflytande.

Risker

NEVI är ett investeringsbolag som förvärvar, utvecklar och säljer noterade och onoterade bolag i Norden. Verksamheten innebär risker hänförliga till både NEVI och bolagen. Dessa omfattar framförallt marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade och transaktionsrelaterade risker och kan avse både generella risker, såsom omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika risker. NEVIs framtida resultatutveckling är till stor del beroende av de underliggande bolagets framgång och avkastning, vilken också bland annat är beroende av hur framgångsrika bolagsansvariga och respektive bolags ledningsgrupp och styrelse är på att utveckla bolaget och genomföra värdeskapande initiativ. NEVI är även utsatta för finansiella risker, främst relaterade till lån, kundfordringar, leverantörsskulder och derivatinstrument. De finansiella riskerna består av likviditetsrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk. Det är även väsentligt att NEVI har förmåga att attrahera och behålla personal med rätt kompetens och erfarenhet.

Flerårsöversikt koncernen

	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning (tkr)	37 457	40 906	22 500	54 375
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-16 213	-33 270	24 905	13 035
Balansomslutning (tkr)	65 471	79 430	59 979	33 988
Soliditet (%)	93,1%	78,6%	96,1%	86,2%
Antal anställda	13	18	5	5

Flerårsöversikt Moderföretaget

	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning (tkr)	1 405	751	170	1 108
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-22 153	-10 724	24 073	12 677
Balansomslutning (tkr)	28 293	47 684	54 889	29 219
Soliditet (%)	89,0%	96,7%	96,6%	98,4%
Antal anställda	6	5	4	3


Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel


Överkursfond	10 068 763
Balanserat resultat	32 958 254
Årets resultat	-20 853 482
	22 173 535
disponeras så att	
i ny räkning överföres	22 173 535
	22 173 535

Koncernens resultaträkning

	Not	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Nettoomsättning		37 456 733	40 906 350
Övriga rörelseintäkter		392 608	2 737 871
		37 849 341	43 644 221
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-25 914 899	-37 360 356
Övriga externa kostnader		-8 919 518	-14 025 158
Personalkostnader	2	-15 972 013	-14 059 458
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 627 108	-1 920 093
		-53 433 538	-67 365 065
Rörelseresultat		-15 584 197	-23 720 844
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-2 860 092
Resultat från andelar i intresseföretag		-9 755 481	-6 712 571
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		9 013 349	272 703
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		172 739	41 380
Räntekostnader och liknande resultatposter		-59 552	-290 377
		-628 945	-9 548 957
Resultat efter finansiella poster		-16 213 142	-33 269 801
Skatt på årets resultat	3	-62 338	-44 884
Minoritetsintresse		2 497 968	6 379 479
Årets resultat		-13 777 512	-26 935 206
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		-13 777 512	-26 935 206



 7 (23)



Koncernens balansräkning

	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4	4 557 082	3 804 866
Varumärken	5	0	1 447 670
IT plattform	6	646 397	50 000
		5 203 479	5 302 536
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	418 557	77 882
		418 557	77 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	10	24 568 937	4 476 334
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	28 853 327	34 134 614
Andra långfristiga fordringar	12	88 410	0
		53 510 674	38 610 948
Summa anläggningstillgångar		59 132 710	43 991 366
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter		246 200	8 770 259
		246 200	8 770 259
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		33 750	2 730 219
Fordringar hos intresseföretag		0	328 330
Aktuella skattefordringar		0	312 414
Övriga fordringar		1 233 055	1 529 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		164 838	882 122
		1 431 643	5 783 028
<i>Kassa och bank</i>		4 660 293	20 885 393
Summa omsättningstillgångar		6 338 136	35 438 680
SUMMA TILLGÅNGAR		65 470 846	79 430 046

S v N
8 (23)

Q R

Koncernens balansräkning

	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	13		
Aktiekapital		3 015 257	3 015 257
Övrigt tillskjutet kapital		35 267 041	61 562 919
Annat eget kapital inklusive årets resultat		20 680 855	-5 432 794
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		58 963 153	59 145 382
Minoritetsintresse		2 022 120	3 255 057
		60 985 273	62 400 439
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		467 846	2 585 113
Aktuella skatteskulder		290 692	319 907
Övriga skulder		417 334	12 984 140
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 309 701	1 140 447
		4 485 573	17 029 607
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		65 470 846	79 430 046

S
9 (23)

AR

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapitel inkl. årets resultat	Minoritets- intresse	Totalt
Ingående balans 2017-01-01	2 910 900	40 471 931	9 709 813	4 533 948	57 626 592
Nyemission	104 357	21 090 988	-88 000	2 044 000	23 151 345
Lämnad utdelning	0	0	-2 328 715	0	-2 328 715
Förändring koncernsammansättning	0	0	14 209 314	3 080 068	17 289 382
Årets resultat	0	0	-26 935 206	-6 402 959	-33 338 165
Utgående balans 2017-12-31	3 015 257	61 562 919	-5 432 794	3 255 057	62 400 439
Lämnad utdelning	0	0	-67 006	0	-67 006
Förändring koncernsammansättning	0	-26 295 878	39 958 166	0	13 662 288
Årets resultat	0	0	-13 777 511	-1 232 937	-15 010 448
Utgående balans 2018-12-31	3 015 257	35 267 041	20 680 855	2 022 120	60 985 273

Koncernens kassaflödesanalys

	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-16 213 142	-33 269 801
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	2 627 108	1 920 093
Kursdifferenser	-73 793	0
Kostnader betalade med aktier	15 130	0
Realisationsresultat	742 132	9 299 960
	-12 902 565	-22 049 748
Betald inkomstskatt	-91 552	-44 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 994 117	-22 094 632
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	8 524 059	427 053
Förändring av rörelsefordringar	-397 969	7 096 752
Förändring av rörelseskulder	-12 514 819	1 077 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 382 846	-13 493 138
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterföretag	-4 654 991	-10 093 978
Avyttringar av dotterbolag	0	10 132
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-425 938
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-505 516	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-12 825 754	-21 192 240
Försäljning av anläggningstillgångar	19 144 008	26 533 065
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 157 747	-5 168 959
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	0	17 451 475
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	17 451 475
Årets kassaflöde	-16 225 099	-1 210 622
Likvida medel vid årets början	20 885 393	22 096 015
Likvida medel vid årets slut	4 660 293	20 885 393

Moderföretagets resultaträkning

	Not	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Nettoomsättning		1 404 998	750 604
Övriga rörelseintäkter		121 590	3 452
		1 526 588	754 056
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-1 333 390	-1 197 726
Personalkostnader	2	-10 236 459	-8 494 826
		-11 569 849	-9 692 552
Rörelseresultat		-10 043 261	-8 938 496
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		-8 000 000	-2 860 092
Resultat från andelar i intresseföretag		-7 794 943	-1 330 313
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		3 526 467	2 286 863
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		159 946	118 524
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 691	-288
		-12 110 221	-1 785 306
Resultat efter finansiella poster		-22 153 482	-10 723 802
Bokslutsdispositioner		1 300 000	0
Resultat före skatt		-20 853 482	-10 723 802
Skatt på årets resultat	3	0	0
Årets resultat		-20 853 482	-10 723 802

Moderföretagets balansräkning

	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8,9	100 960	14 773 548
Andelar i intresseföretag	10	20 175 903	5 740 966
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	5 090 800	6 750 106
		25 367 663	27 264 620
Summa anläggningstillgångar		25 367 663	27 264 620
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		0	37 500
Fordringar hos koncernföretag		1 300 000	18 752 444
Övriga fordringar		1 035 842	831 571
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		132 015	75 105
		2 467 857	19 696 620
<i>Kassa och bank</i>		457 861	722 796
Summa omsättningstillgångar		2 925 718	20 419 416
SUMMA TILLGÅNGAR		28 293 381	47 684 036

S
A
M

Moderföretagets balansräkning

	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	13		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 015 257	3 015 257
		3 015 257	3 015 257
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		10 068 763	10 068 763
Balanserat resultat		32 958 254	43 749 062
Årets resultat		-20 853 482	-10 723 802
		22 173 535	43 094 023
		25 188 792	46 109 280
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		2 606	61 506
Skulder till koncernföretag		960	0
Övriga skulder		134 728	1 388 646
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 966 295	124 604
		3 104 589	1 574 756
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		28 293 381	47 684 036

S v i

Q M

Rapport över förändringar i moderföretagets egna kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2017-01-01	2 910 900	3 911 700	22 132 685	24 073 093	53 028 378
Omföring resultat föregående år	0	0	24 073 093	-24 073 093	0
Nyemission	104 357	6 157 063	-128 000	0	6 133 420
Lämnad utdelning	0	0	-2 328 716	0	-2 328 716
Årets resultat	0	0	0	-10 723 802	-10 723 802
Utgående balans 2017-12-31	3 015 257	10 068 763	43 749 062	-10 723 802	46 109 280
Omföring resultat föregående år	0	0	-10 723 802	10 723 802	0
Lämnad utdelning	0	0	-67 006	0	-67 006
Årets resultat	0	0	0	-20 853 482	-20 853 482
Utgående balans 2018-12-31	3 015 257	10 068 763	32 958 254	-20 853 482	25 188 792

S v i
15 (23)

a m

Moderföretagets kassaflödesanalys

	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-22 153 482	-10 723 802
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Realisationsresultat	12 268 476	1 903 542
Kostnader betalade med aktier	0	155 000
	-9 885 006	-8 665 260
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 885 006	-8 665 260
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av rörelsefordringar	7 325 312	-12 389 209
Förändring av rörelseskulder	1 553 305	-286 013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 006 389	-21 340 482
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av andelar i koncernföretag	-4 579 991	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-6 477 072	-5 861 540
Avyttringar av finansiella anläggningstillgångar	10 498 518	6 707 133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-558 545	845 593
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	0	6 133 420
Erhållet/lämnat koncernbidrag	1 300 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 300 000	6 133 420
Årets kassaflöde	-264 934	-14 361 469
Likvida medel vid årets början	722 796	15 084 265
Likvida medel vid årets slut	457 861	722 796

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3):

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande.

Intresseföretag ingår i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Som intresseföretag räknas de företag i vilka moderföretaget har ett betydande men inte bestämmande inflytande.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Utöver vad som framgår om bokslutsdispositioner och obeskattade reserver så överensstämmer samtliga i koncernredovisningen tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper med de som beskrivs och tillämpas av moderföretaget.

Närmast överordnat moderföretag är Aktiebolaget B21 Invest (org.nr. 556811-6684) med säte i Stockholm.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas som intäkt när företagets rätt till betalning är säkerställd.

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Tjänsteuppdrag/Entreprenaduppdrag på löpande räkning intäktsredovisas i takt med att arbetet utförs. Upparbetad, ej fakturerad intäkt tas i balansräkningen upp till det belopp som beräknas bli fakturerat och redovisas i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Redovisning av leasingavtal

I koncernen redovisas tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter och eventuellt restvärde. Vid beräkningen av nuvärdet av minimileaseavgifterna används avtalets implicita ränta. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

I moderföretaget redovisas samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	5 år
IT plattform	5 år
Varumärken	5 år

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
---	------

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris, minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Not 2 Anställda och personalkostnader
Medelantalet anställda

	2018		2017	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderföretaget	6	67%	5	60%
Dotterföretag	7	71%	13	78%
Totalt koncernen	13	69%	18	71%

Not 3 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Aktuell skatt	-62 338	-44 884	0	0
Redovisad skatt	-62 338	-44 884	0	0

Not 4 Goodwill

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 804 866	0	0	0
Årets anskaffningar	1 941 020	3 804 866	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 745 886	3 804 866	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Årets avskrivningar	-1 188 804	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 188 804	0	0	0
Utgående redovisat värde	4 557 082	3 804 866	0	0

Not 5 Varumärken

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 050 000	4 550 000	0	0
Årets anskaffningar	0	2 334 002	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-656 826	-1 834 002	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 393 174	5 050 000	0	0
Ingående avskrivningar	-2 497 330	-1 117 500	0	0
Årets avskrivningar	-790 844	-1 379 830	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 288 174	-2 497 330	0	0
Ingående nedskrivningar	-1 105 000	-1 105 000	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 105 000	-1 105 000	0	0
Utgående redovisat värde	0	1 447 670	0	0

Not 6 IT plattform

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	425 938	0	0	0
Årets anskaffningar	662 465	425 938	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 088 403	425 938	0	0
Ingående avskrivningar	-21 297	0	0	0
Årets avskrivningar	-66 068	-21 297	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-87 365	-21 297	0	0
Ingående nedskrivningar	-354 641	0	0	0
Årets nedskrivningar	0	-354 641	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-354 641	-354 641	0	0
Utgående redovisat värde	646 397	50 000	0	0

Not 7 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	484 518	416 814	0	0
Årets anskaffningar	354 034	67 704	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	838 552	484 518	0	0
Ingående avskrivningar	-406 636	-391 814	0	0
Årets avskrivningar	-13 359	-14 822	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-419 995	-406 636	0	0
Utgående redovisat värde	418 557	77 882	0	0

Not 8 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	17 803 640	9 803 640
Årets anskaffningar	960	0
Lämnat aktieägartillskott	0	8 000 000
Omklassificeringar	-6 673 548	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11 131 052	17 803 640
Ingående nedskrivningar	-3 030 092	-170 000
Årets nedskrivningar	-8 000 000	-2 860 092
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-11 030 092	-3 030 092
Utgående redovisat värde	100 960	14 773 548

Not 9 Specifikation av andelar i koncernföretag

Namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde
New Equity Venture International I AB	100%	100%	50 000	50 000
Sthlm Capital Advisory AB	100%	100%	50 000	50 000
New Equity Venture (UK) Ltd	80%	80%	80	960
				100 960

New Equity Venture International I AB
Sthlm Capital Advisory AB
New Equity Venture (UK) Ltd

Org.nr.
559038-2577
559033-9841
11418850

Säte
Stockholm
Stockholm
London

Not 10 Andelar i intresseföretag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	8 157 535	1 416 085	7 071 279	2 627 359
Årets anskaffningar	8 736 637	5 561 788	7 710 922	4 443 920
Försäljningar/utrangeringar	-43 199	0	-43 199	0
Årets resultatandel	-1 547 565	-1 358 143	0	0
Omklassificeringar	20 495 669	0	14 592 423	0
Elimineringar	276 270	2 537 805	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	36 075 347	8 157 535	29 331 425	7 071 279
Ingående nedskrivningar	-3 681 201	0	-1 330 313	0
Årets nedskrivningar	-7 825 209	-3 681 201	-7 825 209	-1 330 313
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-11 506 410	-3 681 201	-9 155 522	-1 330 313
Utgående redovisat värde	24 568 937	4 476 334	20 175 903	5 740 966

Not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	44 170 697	19 691 441	7 873 781	7 440 816
Årets anskaffningar	14 819 720	26 442 682	6 037 747	4 022 053
Försäljningar/utrangeringar	-21 066 636	-18 851 601	-8 218 863	-3 589 088
Omklassificeringar	-1 629 202	1 471 750	0	0
Erhållna utdelningar	521 810	0	521 810	0
Återförda elimineringar	2 073 021	15 416 425	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	38 889 410	44 170 697	6 214 475	7 873 781
Ingående nedskrivningar	-10 036 083	0	-1 123 675	0
Årets nedskrivningar	0	-10 036 083	0	-1 123 675
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-10 036 083	-10 036 083	-1 123 675	-1 123 675
Utgående redovisat värde	28 853 327	34 134 614	5 090 800	6 750 106

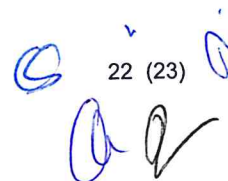
Not 12 Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0	0	0
Tillkommande fordringar	88 410	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	88 410	0	0	0
Utgående redovisat värde	88 410	0	0	0

Not 13 Aktiekapital

Per den 31 december 2018 bestod aktiekapitalet av följande antal aktier:
284 443 A-aktier, med kvotvärde 1 kr
2 730 814 B-aktier, med kvotvärde 1 kr

22 (23)



Not 14 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

I kassan avser 50 000kr eventalförpliktelse för betalningsgaranti till Euroclear.

Nyckeltalsdefinitioner

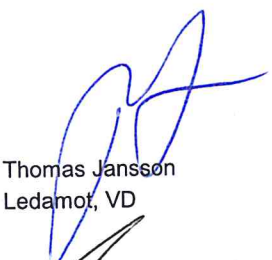
Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning


Stockholm den 26/4-2019




Thomas Jansson
Ledamot, VD




Robin Vestersten
Ledamot



Carl Segersten
Ledamot




John Ekeberg
Styrelseordförande



Christian Kronegård
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29/4 2019
Parsells Revisionsbyrå AB



Jan Hamberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i New Equity Venture International AB

Org.nr 556818-0300

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för New Equity Venture International AB för räkenskapsåret 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 2018-12-31 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för New Equity Venture International AB för räkenskapsåret 2018 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 29 april 2019

Parsells Revisionsbyrå AB



Jan Hamberg
Auktoriserad revisor