Årsredovisning för

Vaneo Capital AB (publ)

556892-8328

Räkenskapsåret
2018-01-01 - 2018-12-31

Innehållsförteckning:	**Sida**
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-8
Underskrifter	9

Vaneo Capital AB (publ)
556892-8328

Undertecknad styrelseledamot i Vaneo Capital AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 8/5 2019. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.
Stockholm 8/5 2019

Josef Bari
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Vaneo Capital AB (publ), 556892-8328, med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning för 2018.

Allmänt om verksamheten

Bolaget skall äga och förvalta värdepapper.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Belopp i kkr

	2018-12-31	*2017-12-31*	*2016-12-31*	*2015-12-31*	*2014-12-31*
Nettoomsättning	-	-	-	-	677
Resultat efter finansiella poster	440	-148	-24	-497 862	-3 048
Balansomslutning	11 048	8 396	8 631	8 547	9 046
Soliditet %	99,5	99,4	98,4	100,0	100,0

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under sommaren 2018 gjordes stora förändringar i bolagets portfölj. Vi trodde att det skulle bli en orolig höst med en väldigt volatil marknad. Det visade sig att vi hade rätt i detta antagande. Vi avvecklade en stor del av aktieinnehavet och allokerade om detta till ränteplaceringar. Detta gjorde att bolagets portfölj slutade på ett positivt resultat sett över hela året. Detta kan man jämföra med det svenska storbolagsindexet OMX30 backade knappt 11% under 2018.

Vaneo Capital AB öppnade under hösten kontor i London och bildade Vaneo Capital Ltd. Syftet med detta är att försöka nå brittiska investerare och framförallt skandinaver som är bosatta i Storbritannien och London området. Vi påbörjade också ett nära samarbete med Svenska Handelskammaren i London som kommer att vara till stor hjälp för oss.

Under hösten påbörjades också en emission av nya B-aktier som vid full teckning skulle innebära 400 000 stycken nya B-aktier. Emissionen slutfördes efter bokslutet och blev inte fulltecknad.

Eget kapital

	Aktie-kapital	*Pågående nyemission*	*Balanserat resultat*	*Årets resultat*
Vid årets början	3 012 500		-3 554 251	-148 458
Omföring av föreg års vinst			-148 458	148 458
Pågående nyemission		2 200 000		
Årets resultat				439 865
Vid årets slut	**3 012 500**	**2 200 000**	**-3 702 709**	**439 865**

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

	Belopp i kr
Styrelsen föreslår att balanserat resultat:	
balanserat resultat	5 334 791
årets resultat	439 865
Totalt	5 774 656
disponeras för	
balanseras i ny räkning	5 774 656
Summa	5 774 656

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

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2018-01-01-2018-12-31*	*2017-01-01-2017-12-31*
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	*3*	-244 920	-388 464
Rörelseresultat		-244 920	-388 464
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	*4*	485 149	235 419
Ränteintäkter och liknande resultatposter	*5*	203 805	4 587
Räntekostnader och liknande resultatposter	*6*	-4 169	-
Resultat efter finansiella poster		439 865	-148 458
Resultat före skatt		439 865	-148 458
Årets resultat		439 865	-148 458

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2018-12-31*	*2017-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7	5 313 018	6 954 742
		5 313 018	6 954 742
Summa anläggningstillgångar		5 313 018	6 954 742
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		3 394 111	575 000
Övriga fordringar		2 200 424	424
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		139 618	10 666
		5 734 153	586 090
Kassa och bank		387	854 815
Summa omsättningstillgångar		5 734 540	1 440 905
SUMMA TILLGÅNGAR		11 047 558	8 395 647

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2018-12-31*	*2017-12-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		3 012 500	3 012 500
Nyemission under registrering		2 200 000	-
		5 212 500	3 012 500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		5 334 791	5 483 249
Årets resultat		439 865	-148 458
		5 774 656	5 334 791
Summa eget kapital		10 987 156	8 347 291
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		25 576	-
		25 576	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		826	6 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 000	42 000
		34 826	48 356
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 047 558	8 395 647

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	*2018-01-01-2018-12-31*	*2017-01-01-2017-12-31*
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		439 865	-148 458
		439 865	-148 458
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**439 865**	**-148 458**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-5 148 062	-357 479
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-13 530	-87 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-4 721 727**	**-593 330**
Investeringsverksamheten			
Avyttring av finansiella tillgångar		1 641 724	-137 718
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 641 724**	**-137 718**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (pågående)		2 200 000	-
Upptagna lån		25 576	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**2 225 576**	**-**
Årets kassaflöde		**-854 427**	**-731 048**
Likvida medel vid årets början		**854 814**	**1 585 862**
Likvida medel vid årets slut		**387**	**854 814**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Bolaget har ej haft några anställda under verksamhetsåret. Ersättningar till styrelsen har ej utgått.

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2018-01-01-2018-12-31	*2017-01-01-2017-12-31*
Kaijser Konsult AB		
Revisionsuppdrag	14 500	-
Mazars SET AB		
Revisionsuppdrag	-	20 000

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 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2018-01-01-2018-12-31	*2017-01-01-2017-12-31*
Utdelningar	173 403	198 253
Realisationsresultat värdepapper	311 746	37 166
Summa	**485 149**	**235 419**

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2018-01-01-2018-12-31	*2017-01-01-2017-12-31*
Ränteintäkter, övriga	203 805	4 587
Summa	**203 805**	**4 587**

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2018-01-01-2018-12-31	*2017-01-01-2017-12-31*
Räntekostnader, övriga	4 169	
Summa	**4 169**	

Not 7 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2018-12-31	*2017-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
Anskaffningsvärde	5 313 018	6 954 742
Orealiserat ej redovisat resultat	110 285	655 685
Marknadsvärde vid årets slut	**5 423 303**	**7 610 427**

Not 8 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

	2018-12-31	*2017-12-31*
För egna skulder och avsättningar	*Inga*	*Inga*

Not 9 Transaktioner med närstående

Bolaget har en fordran på Vaneo Capital Management AB om 3 394 111 (575 000) kr samt upplupen ränta om 59 494 kr.Räntan beräknas till 5 %.

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Emissionen som påbörjades innan räkenskapsårets slut stängdes och detta resulterade i att antalet aktier ökade från 301 250 till 409 814 det vill säga en ökning med 108 564 aktier. Detta innebär att aktiekapitalet ökade 1 085 640 kronor vilket innebär ett nytt aktiekapital på 4 098 140 kronor.

Under mars månad påbörjades ännu en emission för att öka på kapitalmassan för framtida investeringar. Emissionen innebär att vid full teckning en ökning med 400 000 nya B-aktier vilket skulle innebära en ökning av aktiekapitalet med 4 000 000 kronor.

Underskrifter

Stockholm 8 / 5 2019

Björn Falk
Styrelseordförande

Josef Bari
Verkställande direktör

Mats Rundgren
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats 8 / 5 2019

Johan Kaijser
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Vaneo Capital AB
Org.nr 556892-8328

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden
Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Vaneo Capital AB för räkenskapsåret 2018.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Vaneo Capital ABs finansiella ställning per den 2018-12-31 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Vaneo Capital AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar
Mina 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 mina 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 mitt 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 min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Vaneo Capital AB för räkenskapsåret 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Vaneo Capital AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens 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.

Revisorns ansvar
Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm 2019-05-08

Johan Kaijser
Auktoriserad revisor