

Bolagsverket

2018-10-29

Årsredovisning för
Zenith Venture Capital AB

559027-1978

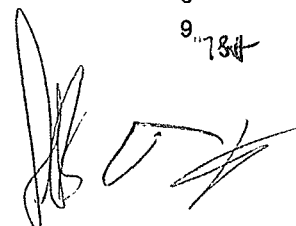
Räkenskapsåret
2017-01-01 – 2017-12-31

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändringar i eget kapital	5
Redovisnings- och värderingsprinciper	6
Tilläggsupplysningar	6
Underskrifter	9

Sida

3
4
5
6
6
9



Jag förklarar med bekräfta att ovanstående resultat-
räkning och balansräkning fastställs vid ordinarie
stämma den 27/6-2018 för just detta
år. Stämman beslutat disponera vinster och
handla i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.



Lars Thorén

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Zenith Venture Capital AB ("Bolaget"), 559027-1978, får härmed avge årsredovisningen för räkenskapsåret 2017-01-01--2017-12-31, företagets andra räkenskapsår.

Allmänt om verksamheten

Zenith Venture Capital AB registrerades den 21 september 2015.

Zenith Venture Capital AB är ett aktivt investmentbolag som investerar i uppstartsbolag, främst teknikbolag inom handelssektorn (Retail Tech) eller underhållningssektorn (Entertainment Tech).

Bolaget har sitt säte i Stockholm och hade vid utgången av 2017 två personer anställda.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett avstämningsbolag och är anslutet till Euroclear och hade per balansdagen enligt aktieboken 59 aktieägare.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Investeringar

Under räkenskapsåret gjordes två nyinvesteringar i IB Tatto AB samt Fanleague. Bolaget har även gjort tilläggsinvesteringar i sex av sina innehav. Vid utgången av året hade Bolaget innehav i 14 företag. Bolaget har under året förvärvat ett nystartat dotterbolag, Zenith Venture Capital III AB, som ännu inte bedrivit någon verksamhet.

Finansiering

Under året har Bolaget slutfört och registrerat två nyemissioner om sammanlagt 639 297 aktier och 63 929 599 kr. Vid utgången av året är en tredje nyemission pågående med teckningsanmälningar mottagna om totalt 96 160 aktier och 10 000 640 kr.

Bolaget har under året även givit ut ett konvertibelt förlagslån om totalt 11,7 mkr samt upptagit en checkkredit hos Handelsbanken om 5 000 000 kr.

Finansiell information

Bolagets investeringar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och uppgick totalt per bokslutsdatumet till 131,3 mkr. Balansomslutningen uppgick totalt till 145,4 mkr.

Bolaget har under året haft intäkter från sitt uppdrag att förvalta Zenith Venture Capital II AB uppgående till 2,7 mkr. Bolagets rörelsekostnader uppgick till 8,4 mkr och rörelseresultat blev följaktligen -5,7 mkr.

Resultat från finansiella poster uppgick till -16,1 mkr och avser huvudsakligen nedskrivningar av långfristiga värdepappersinnehav.

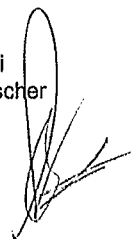
Ovanstående resultatposter summerar till årets resultat -21,7 mkr.

Framtida utveckling

Investeringstakten kommer under 2018 avta och bolaget kommer fokusera på att arbeta med befintliga investeringar.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En central risk inom Zenith Venture Capital AB och dess verksamhet är den finansiella risken, och då främst värdeutvecklingen av de finansiella tillgångarna. Värdeutvecklingen är även kopplad till den affärsmässiga risken i respektive portföljbolag. Den affärsmässiga risken består exempelvis av bolagens exponering mot specifika branscher och geografiska marknader samt den allmänna konjunkturella utvecklingen. 17248



Förslag till vinstdisposition

Överkursfond	151 859 113
Balanserat resultat	-5 891 640
Årets resultat	-21 737 012
Totalt	124 230 461

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

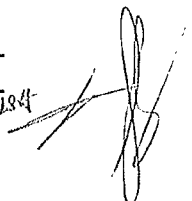
I ny räkning överförs	124 230 461
Totalt	124 230 461

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar. *5.23.14*



Resultaträkning

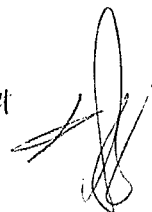
Belopp i kr	Not	2017-01-01 --2017-12-01	2015-09-21 --2016-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter		2 731 038	-
Summa rörelsens intäkter		2 731 038	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-5 411 127	-5 536 173
Personalkostnader	3	-2 996 204	-418 037
Summa rörelsens kostnader		-8 407 331	-5 954 210
Rörelseresultat		-5 676 294	-5 954 210
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	-15 740 946	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	106 623	62 927
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-426 395	-358
		-16 060 718	62 569
Resultat efter finansiella poster		-21 737 012	-5 891 640
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		-21 737 012	-5 891 640

6284


2018120317899

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	7	5 535 000	5 535 000
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	8	28 328 507	23 692 210
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9	97 407 229	80 338 739
Summa anläggningstillgångar		131 270 736	109 565 949
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		11 617 531	8 290 418
Upplypna intäkter och förutbetalda kostnader		106 623	
		11 724 154	8 290 418
Kassa och bank		2 401 751	5 292 682
Summa omsättningstillgångar		14 125 904	13 583 100
SUMMA TILLGÅNGAR		145 396 640	123 149 049
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1 634 126 aktier med kvotvärde 1)		1 634 126	898 669
		1 634 126	898 669
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		151 859 113	78 664 331
Balanserad förlust		-5 891 640	
Årets resultat		-21 737 012	-5 891 640
		124 230 461	72 772 691
Summa eget kapital		125 864 587	73 671 360
Långfristiga skulder			
Konvertibelt lån		11 669 000	-
Summa långfristiga skulder		11 669 000	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		5 000 000	-
Leverantörsskulder		955 471	747 987
Övriga skulder	10	1 497 739	48 660 059
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter		409 841	69 663
Summa kortfristiga skulder		7 863 053	49 477 689
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		145 396 640	123 149 049



Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	
Eget kapital 2015-09-21	50 000	-	-	50 000
Årets resultat	-	-	-5 891 640	-5 891 640
Nyemission	848 669	78 664 331	-	79 513 000
Eget kapital 2016-12-31	898 669	78 664 331	-5 891 640	73 671 360
Årets resultat	-	-	-21 737 012	-21 737 012
Nyemission	735 457	73 194 782	-	73 930 239
Eget kapital 2017-12-31	1 634 126	151 859 113	-27 628 652	125 864 587

M. Skj



Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Zenith Venture Capital ABs årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning

Zenith Venture Capital AB är moderbolag i en mindre koncern. Ingen koncernredovisning upprättas med hänvisning till ÄRL 7 kap 3§.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Posten består av aktier. Innehaven innehas på lång sikt. Tillgångar ingående i posten redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning värderas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer bolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikationer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier bolaget investerat i.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Not 2 Övriga externa kostnader

Belopp i kr	2017	2016
Fakturerade arvoden till styrelse och VD	-2 983 360	-1 850 000
Juridiska tjänster	-524 282	-938 709
Administrativa tjänster utförda av Quesada Kapitalförvaltning AB	-350 022	-1 232 647
Övriga externa kostnader	-1 553 464	-1 514 817
Summa	-5 411 127	-5 536 173

Not 3 Medeltalet anställda

Medeltalet anställda uppgår till 2 personer (föregående år 2 personer).

VD är inte anställd utan fakturerar sitt arvode genom bolag.

Not 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

Belopp i kr	2017	2016
Nedskrivningar	-15 740 946	-
Summa	-15 740 946	-

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Belopp i kr	2017	2016
Reallsattningsresultat kortfristiga placeringar	-	62 925
Övriga ränteintäkter	106 623	2
Summa	106 623	62 927

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

Belopp i kr	2017	2016
Konvertibelt förlagslån	-296 587	-
Checkräkningskredit	-129 623	-
Övriga räntekostnader	-185	-358
Summa	-426 395	-358

Not 7 Andelar i dotterföretag

	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	5 535 000	-
Omklassificering till andra långfristiga värdepappersinnehav	-500 000	-
Förvärv	500 000	535 000
Aktieägartillskott	-	5 000 000
Utgående redovisat värde	5 535 000	5 535 000

Innehav av andelar i dotterföretag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Eget kapital	Resultat	Ägarandel	bokfört värde
Zenith Incubator AB	559018-2860	Stockholm	35 463	neg	70,00%	5 035 000
Zenith Venture Capital III AB	559079-2791	Stockholm	500 000	neg	100,00%	500 000

Not 8 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Belopp i kr	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	23 692 210	-
Förvärv	4 636 297	23 692 210
Utgående redovisat värde	28 328 507	23 692 210

Innehav av andelar i intresseföretag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Eget kapital ¹	Resultat	Ägarandel	Bokfört värde
Shop Box ApS	33964544	Danmark	DKK 5 678 474	neg	25,00%	19 028 502
Bright Energy AB	556864-8231	Stockholm	4 987 263	neg	23,60%	5 001 760
IB Tatto AB	559064-7318	Stockholm	434 875	neg	31,40% ²	4 298 245

¹ Enligt årsredovisning 2016

² Inklusive andelar ägda indirekt genom Zenith Incubator

Not 9 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Belopp i kr	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	80 338 739	-
Omklassificering från andelar i dotterföretag ²	500 000	-
Förvärv	32 327 636	80 338 739
Försäljning	-18 200	-
Nedskrivning	-15 740 946	-
Utgående redovisat värde	97 407 229	80 338 739

Innehav av andelar i intresseföretag utgörs av följande:

Företag	Org nr	Säte	Eget kapital ¹	Resultat ¹	Ägarandel	Bokfört värde
Zound Industries AB	556757-4610	Stockholm	256 162 103	13 014 073	1,41%	25 823 000
Urb-It & Associates AB	556864-8231	Stockholm	4 987 263	neg	5,22%	7 459 049
Newstag AB	559064-7318	Stockholm	434 875	neg	1,68%	1 800 000
Eaton Gaming Ltd (Kwiff)	9526212	Storbritannien	GBP 1 625 478	neg	1,73%	5 594 427
Vionlabs AB	556804-5420	Stockholm	12 594 478	neg	10,61%	16 015 031
Sidledes AB (Strafe)	556965-5128	Stockholm	9 737 779	neg	14,75%	10 049 985
Leeroy Group AB	556746-8060	Sundsvall	12 609 987	102 730	16,41%	10 000 000
Zenith Venture Capital II AB ²	559080-1196	Stockholm	-	-	9,52%	8 465 160
Bet 13 Holding Ltd. (FanLeague)	C77556	Malta	-	-	8,53%	12 200 577

¹Eget kapital och resultat avser 2016. För Zenith Venture Capital II AB och Bet 13 Holding Ltd upprättas första årsredovisningen per 31 december 2017.


²Innehavet i Zenith Venture Capital II AB redovisades i årsredovisningen 2016 under andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

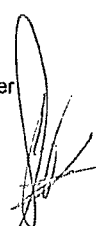
Not 10 Övriga skulder

Belopp i kr	2017-12-31	2016-12-31
Övrigt	-1 497 740	60 059
Emissionslikvid ej registrerade nyemissioner	-	48 600 000
Summa	-1 497 740	48 660 059

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens slut


Bolaget har under första kvartalet 2018 investerat ytterligare i Leeroy AB dels genom en nyemission och dels genom köp av aktier från andra aktieägare.

Bolaget har i mars 2018 registrerat den riktade nyemission som bolaget beslutade om i december 2017. Total emitterades 182 784 aktier med en emissionslikvid om 19 009 536 kr. 

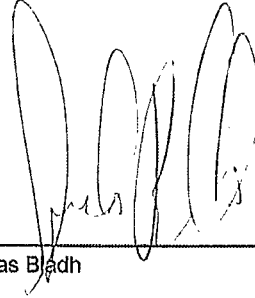


Underskrifter

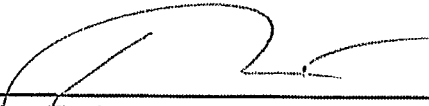
Stockholm den 13 april 2018



Tommy Jacobson
Styrelseordförande



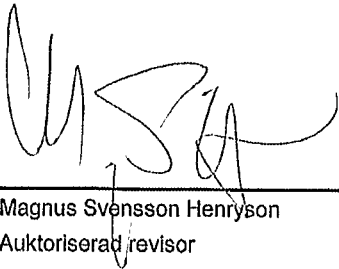
Andreas Bladh



Lars Fhoren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den *den 19 april* 2018

PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Zenith Venture Capital AB, org.nr 559027-1978

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Zenith Venture Capital AB för år 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Zenith Venture Capital ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Zenith Venture Capital AB.

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 Zenith Venture Capital AB 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 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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 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 revisionsmed 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.

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 Zenith Venture Capital AB för år 2017 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 Zenith Venture Capital AB enligt god revisionssed 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

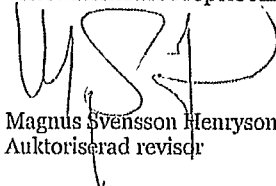
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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.

Stockholm den 19 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor