

# ÅRSREDOVISNING

för

**Etikinvest AB (publ.)**

Org.nr. 556833-6613

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- noter	8
- underskrifter	10

## **Etikinvest AB (publ.)**

Org.nr. 556833-6613

### **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

#### **Verksamheten**

Etikinvest ska göra investeringar i aktier men ska även kunna göra investeringar i andra värdepapper, råvaror, valutor, immaterialrättigheter, konst, fastigheter, i bolag och organisationer samt kunna bedriva därmed förenlig verksamhet. Investeringarna ska göras med fokus på att åstadkomma en positiv skillnad för mänskligheten och världen samt en hållbar utveckling inom en företrädesvis cirkulär ekonomi.

Företagets säte är Stockholm.

#### **Flerårsjämförelse**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nettoomsättning	3 550	2 550	1 801	409
Res. efter finansiella poster	371 571	173 648	24 807	-55 745
Balansomslutning	6 540 284	4 340 647	4 019 749	2 912 305
Soliditet (%)	99,47	96,74	98,50	99,95
Kassalikviditet (%)	13 324,78	752,75	0,00	1 815 596,00

#### **Risker och osäkerheter**

Flera av de finansiella anläggningstillgångarnas innehav är alltså bolag i tidigt skede och flera av rörelserna har negativt kassaflöde vilket gör att osäkerhet och risk är högre än i mogna stabila bolag, där rörelsen har positivt kassaflöde. Även om risken i de enskilda bolagen inte ska underskattas, så mildras den något på aggregerad nivå och det är på aggregerad nivå styrelsen tar ansvar för anläggningstillgångarnas värde, enligt redovisningen. Värdet av bolagets finansiella anläggningstillgångar, är beroende av hur de underliggande verksamheterna i bolagen utvecklas framåt.

#### **Väsentliga händelser under perioden**

Under 2018 har Etikinvest kapitalförsörjt dotterbolaget Etikadmin A-Z via ovillkorliga aktieägartillskott, investerat via kvittning i B-aktier samt löst en köpoption avseende A-aktier i intressebolaget Zebor Technology Stockholm AB, som under året bytt namn till Bionomit Public AB (medan det gamla namnet behållits som bifirma).

Etikinvest har fått in tre nya mindre innehav i portföljen via utdelning; Industrial Solar, Mantex och Midsummer. Vidare har Etikinvest gjort en mellanstor nyinvestering i WeDontHaveTime samt gjort mindre följdinvesteringar i Cortus Energy, Annexin Pharmaceuticals, Ecomb, Absolicon Solar Collector och Industrial Solar.

Etikinvest har avyttrat teckningsoptioner i WeDontHaveTime och A-aktier i Bionomit, varvid båda avyttringarna har skett med realisationsvinst. Etikinvestsfären har även arbetat med strukturaffärer där ingen gått i mål under perioden.

Emissioner av aktier och teckningsoptioner i Etikinvest registrerades hos Bolagsverket i april.

Under perioden har Dr. Ahmad Karnama lämnat styrelsen.

#### **Resultat**

Resultatet för Etikinvest AB 2018 blev 371.571 kronor vilket är en förbättring med 197.923 kronor eller 114 % jämfört med 2017.

Resultatet i dotterbolaget Etikadmin A-Z AB 2018 blev enligt preliminärt bokslut -160.113 vilket är en förbättring med 105.831 kronor jämfört med kronor 2017.

Resultatet för koncernen 2018 blev preliminärt 211.458 kronor vilket är en förbättring med 303.754 kronor jämfört med 2017.

#### **Balansomslutning**

Balansomslutning i Etikinvest AB var vid periodens utgång 6.540.284 en ökning med 2.199.637 eller 50,7% jämfört med 2017.

## Skuldsättning

Etikinvests skuldsättning har varit låg, vid periodens utgång fanns skulder på 33.334 kronor.

## Väsentliga avtal

Det finns ett avtal om tilläggsköpeskilling på omkring 0,6 miljoner för del av aktierna i Bionomit Public som utlöses om utvecklingen i företaget skulle bli mycket positiv, vilket innebär att delar av värdet av detta i så fall delas med några av de tidigare säljarna av aktier. Avtalet kopplades till generösa villkor för emissionsgarantilån och löper till slutet av mars 2020.

## Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna var vid periodens utgång bokförda till ett värde av 5.431.795 kronor. De stora bokförda värdena finns i dotterbolaget Etikadmin A-Z AB, intressebolaget Bionomit Public AB, Solarus Sunpower Holding AB och WeDontHaveTime AB. Dotterbolaget Etikadmin A-Z är upptaget till knappt 2,4 miljoner kronor, vilket huvudsakligen utgörs av portföljtillgångar. Värdet i Bionomit Public är säkrat genom en säljoption. Övriga innehavda anläggningstillgångar är mindre till följd av tidigare avyttringar, under 100.000 kronor per tillgång.

## Andelar, värdepapper, värdepappersavtal 2018-12-31

Företag	2018	2017	2016	2015	Sort
Absolicon	78	37	798	400	Aktier
Annexin Pharmaceuticals	8.400	2400	0	0	Aktier
Annexin Pharmaceuticals	3.000	520	0	0	Teckningsoptioner
Bionomit Public	71.449	73.818	75.418	75.418	Aktier serie A
Bionomit Public	164.112	153.112	153.112	6.188	Aktier serie B
Bionomit Public	1	1	0	0	Säljoption
C2B Fair Innovations	1	1	1	0	Förköpsoption
Colabitoil	0	0	5.500	0	Aktier
Cortus Energy	67.578	32.352	26.604	252.000	Aktier
Cortus Energy	0	1.437	0	0	Betalda tecknade aktier
Cortus Energy	33.789	0	0	0	Teckningsunit
Crealogos	0	0	0	1	Förköpsoption
Ecomb	12.960	12.960	1.960	1.960	Aktier
Ecomb	36.960	0	0	0	Betalda tecknade aktier
Ekobanken	10	10	10	10	Andelar
Etikadmin A-Z	1.000	1.000	1.000	0	Aktier
Industrial Solar Holding Europe	156	0	0	0	Aktier
Industrial Solar Holding Europe	78	0	0	0	Betalda tecknade aktier
Mantex	545	0	0	0	Aktier
Midsummer	19	0	0	0	Aktier
NorInvent	0	0	2.800	0	Aktier
NorInvent	0	0	0	2.000	Betalda tecknade aktier
Solarus Sunpower Holding	16.300	16.300	15.500	11.519	Aktier
Solarus Sunpower Holding	0	0	800	1.600	Betalda tecknade aktier
Solarus Sunpower Holding	0	0	0	3.580	Teckningsoptioner
Västra Hamnen	1	0	0	0	Andel
WeDontHaveTime	70.000	0	0	0	Aktier serie B
Zebor Technology Stockholm	0	0	45.320	45.320	Teckningsoptioner serie D
Zebor Technology Stockholm	0	2.204	2.204	2.204	Köption aktier serie A

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Etikinvest har gjort ett kapitaltillskott till Etikadmin A-Z. Etikinvest har återinvesterat i Colabitoil, sålt överlåtelseoptioner för drygt 3500 Solarus Sunpower Holding aktier och tecknat konvertibellån i Solarus Sunpower Holding AB samt gett en emissionsgaranti till Bionomit. Etikinvests garantier utgör en mindre del av garantierna till Bionomit. En delavyttring har gjorts av aktier i Cortus Energy. Etikinvest har fått in ett nytt innehav i portföljen via utdelning, hjälpmedelsföretaget Bioservo.

WeDontHaveTime har framgångsrikt lanserat sin sociala medieapp på Earth Day den 22 april.

Carina Kindkvist har utsetts till nytt affärsråd och kompletterar därmed affärsråd Andreas Norlin.

### Möten

Styrelsen har under året haft 3 protokollförda styrelsemöten, 1 planeringsmöte med agenda och anteckningar och 5 planeringsmöten med agenda utan formella anteckningar.

### Förändringar i eget kapital

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Övrigt bundet eget kapital</b>	<b>Övrigt fritt eget kapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Summa fritt eget kapital</b>
Belopp vid årets ingång	1 875 280	39 720	2 110 749	173 648	2 284 397
Nyemission	368 920	-20 240	740 945	0	740 945
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			173 648	-173 648	0
Inbetalning teckningsoptioner			845 372		845 372
Årets vinst				371 571	371 571
Belopp vid årets utgång	2 244 200	19 480	3 870 714	371 571	4 242 285

### Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	3 129 769
överkursfond	740 945
årets vinst	371 571
	<hr/>
	4 242 285
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	4 242 285
	<hr/>
	4 242 285

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

**Etikinvest AB (publ.)**

Org.nr. 556833-6613

**RESULTATRÄKNING**

	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning	2	<u>3 550</u> 3 550	<u>2 550</u> 2 550
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		<u>-50 163</u> -50 163	<u>-45 279</u> -45 279
<b>Rörelseresultat</b>		-46 613	-42 729
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		27 639	3 407
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		235 000	212 970
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		157 646	0
Räntekostnader		<u>-2 101</u> 418 184	<u>0</u> 216 377
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		371 571	173 648
Skatt på årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<u>371 571</u>	<u>173 648</u>

**Etikinvest AB (publ.)**

Org.nr. 556833-6613

**BALANSRÄKNING**

		2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	3	2 386 229	1 213 091
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	4	1 077 904	1 613 569
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	5	123 028	195 400
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	1 844 634	1 271 540
		<hr/>	<hr/>
		5 431 795	4 293 600
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		5 431 795	4 293 600
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		6 100	2 550
		<hr/>	<hr/>
		6 100	2 550
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Övriga kortfristiga placeringar		0	32 074
		<hr/>	<hr/>
		0	32 074
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		1 102 389	12 423
<b>Summa kassa och bank</b>		<hr/>	<hr/>
		1 102 389	12 423
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		1 108 489	47 047
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 540 284</b>	<b>4 340 647</b>

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### Eget kapital

#### Bundet eget kapital

Aktiekapital	7	2 244 200	1 875 280
Ej registrerat aktiekapital		0	20 240
Uppskrivningsfond	8	19 480	19 480
		<u>2 263 680</u>	<u>1 915 000</u>

#### Fritt eget kapital

Överkursfond		740 945	43 010
Balanserat resultat		3 129 769	2 067 739
Årets resultat		371 571	173 648
		<u>4 242 285</u>	<u>2 284 397</u>

#### Summa eget kapital

6 505 965 4 199 397

### Långfristiga skulder

Övriga skulder	9	26 000	135 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<u>26 000</u>	<u>135 000</u>

### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		985	0
Aktuell skatteskuld		6 250	0
Övriga skulder		1 084	6 250
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>8 319</u>	<u>6 250</u>

## SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

**6 540 284** **4 340 647**

# Etikinvest AB (publ.)

Org.nr. 556833-6613

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### *Fordringar*

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

#### *Övriga tillgångar, avsättningar och skulder*

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### *Intäktsredovisning*

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

#### *Finansiella instrument*

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

#### *Inkomstskatt*

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

## UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

### Not 2 Inköp och försäljning inom koncernen

Koncerninterna inköp eller försäljningar har ej förekommit.

### Not 3 Andelar i koncernföretag

			2018-12-31	2017-12-31
Företag		Antal/Kap.	Redovisat värde	Redovisat värde
Organisationsnummer	Säte	andel %		
Etikadm A-Z AB		1 000	2 386 229	1 213 091
556616-2508	Stockholm	100,00%	<hr/> 2 386 229	<hr/> 1 213 091
<b>Uppgifter om eget kapital och resultat</b>			<b>Eget kapital</b>	<b>Resultat</b>
Etikadm A-Z AB			1 958 500	-160 113

<b>Not 4 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag</b>			<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
<b>Företag</b>		<b>Kapital- andel %</b>	<b>Redovisat värde</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte</b>			
Bionomit Public AB			1 077 904	1 613 569
556710-5530	Stockholm	47,11%	<u>1 077 904</u>	<u>1 613 569</u>
Uppgifter om eget kapital och resultat			<b>Eget kapital</b>	<b>Resultat</b>
Bionomit Public AB			3 226 817	-32 206

<b>Not 5 Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag</b>			<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde			195 400	380 000
Tillkommande			4 600	15 400
Avgående			<u>-76 972</u>	<u>-200 000</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			<u>123 028</u>	<u>195 400</u>
Utgående redovisat värde			123 028	195 400

<b>Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav</b>			<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
<b>Värdepapper</b>				
Solarus Sunpower Holding AB			1 165 585	1 165 585
WeDontHaveTime AB			500 000	0
Övriga företag			<u>179 049</u>	<u>105 955</u>
			1 844 634	1 271 540

Övriga företag avser enskilda aktieposter, vars nominella och bokförda värde understiger 150 tkr.

<b>Not 7 Upplysningar om aktiekapital</b>			<b>Antal aktier</b>	<b>Kvotvärde per aktie</b>
Antal/värde vid årets ingång			46 882	40,00
Nyemission			9 223	
Antal/värde vid årets utgång			56 105	40,00
			<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande				
A-aktier			5 000	5 000
B-aktier			<u>51 105</u>	<u>41 882</u>
			56 105	46 882

<b>Not 8 Uppskrivningsfond</b>			<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Belopp vid årets ingång			19 480	19 480
Belopp vid årets utgång			19 480	19 480

## Not 9 Långfristiga skulder

Lånen är amorteringsfria och räntefria.

Not 10 Mottagna säkerheter	2018-12-31	2017-12-31
Teckningsåtaganden och emissionsgarantier	26 000	135 000

Not 11 Eventualförpliktelser	2018-12-31	2017-12-31
Garanti avseende emission av teckningsoptioner	<u>0</u>	<u>897 000</u>
	0	897 000

## Not 12 Koncernförhållanden

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

## Not 13 Definition av nyckeltal

Soliditet  
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Kassalikviditet  
Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av  
kortfristiga skulder

Stockholm

Richard Ljungberg  
Verkställande direktör

Per Hagstedt

Bo Hansson

Vår revisionsberättelse har lämnats den

Folkesson Råd & Revision AB

Katarina Boiwe  
Auktoriserad revisor