



Halvårsrapporten 2023

för perioden 1 januari –30 juni 2023

Halvårsrapporten 2023

Januari - June 2023

Kommersialiseringsstart för Virtune

Första halvåret, 1 januari – 30 juni 2023 i korthet *

- *Nettoomsättningen uppgick till 19 KSEK (0 KSEK).*
- *Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till - 6 858 KSEK (- 42 KSEK).*
- *Rörelseresultatet uppgick till - 6 929 KSEK (- 42 KSEK).*
- *Nettoresultatet uppgick till - 6 965 KSEK (- 42 KSEK).*
- *Kassaflödet från den löpande verksamhet uppgick till - 6 506 KSEK (1 723 KSEK).*

Händelser under perioden

- Bolaget har ändrat bolagskategori till att bli ett publikt bolag.
- Bolaget har via en riktad emission stärkt bolagets kapital med 15 MSEK före eventuella emissionskostnader och genomförde en fondemission i samband med detta för att nå Nasdaqs aktiekapitalkrav.
- Bolagets grundprospekt godkändes av finansinspektion april 2023.
- Virtune erhöll godkännande som ny emittent på Nasdaq Stockholm för att ge ut kryptobörshandlade produkter.
- Virtune introducerade de första kryptoindex baserade börshandlade produkterna i Norden. ETP:erna har lanserats både i SEK och i EUR.
- Virtune gick in på den tyska marknaden med sin EURO nominerade ETP.

Händelser efter perioden

- Bolaget lanserade Virtune Staked Ethereum ETP SEK på Nasdaq Stockholm under augusti.

Jämförande finansiella fakta för perioderna (KSEK)*

Virtune's nyckeltal	Perioden	Perioden	Helår
	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning (KSEK)	19	0	0
Utgående AUM (KSEK)	9 326	0	0
Antal utgående slutkunder	567	0	0
Antal utestående finansiella instrument	90 800	0	0
Soliditet (%)	45%	3%	46%
Kassalikviditet (ggr)	5,62	29,14	20,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	-6 506	1 723	-1 350
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	57 282	50 000	50 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	54 855	50 000	50 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	58 855	50 000	50 667

Kommersialiseringsstart för Virtune

Första halvåret av 2023 har varit en mycket händelserik period på Virtune, präglad av betydande framsteg i linje med vår affärsplan och vår vision om att bli den ledande kapitalförvaltaren för digitala tillgångar i Norden.

Inledningen av 2023 kännetecknades av ihärdigt arbete för att färdigställa de återstående delarna inför den första noteringen av Virtunes Exchange Traded Products ("ETP"). Detta inkluderade regulatoriskt arbete, såsom utformning av grundprospektet, samt omfattande insatser inom governance, compliance och bolagsstruktur för att förbereda bolaget för att bli en godkänd emittent på Nasdaq Stockholm.

Vidare har betydande arbete lagts ned på att strukturera upp bolaget operationellt, tekniskt och policyrelaterat för att etablera en effektiv och högkvalitativ organisationsstruktur. Detta har genomförts med ambitionen att möjliggöra expansion av Virtune's produkterbjudande samt geografisk expansion till nya marknader på bästa möjliga sätt.

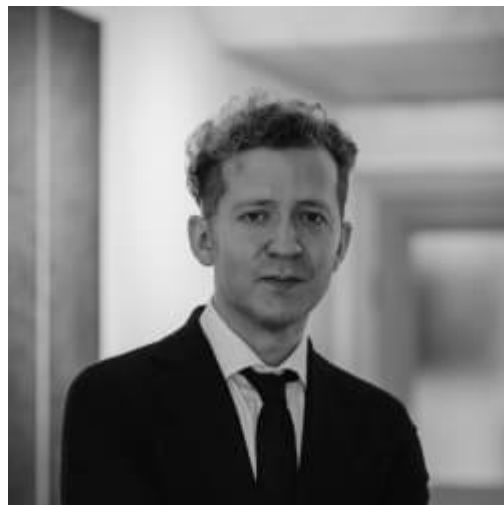
Den 15 maj 2023 lanserade Virtune den första och efterlängtade kryptoindex-ETP:en, Virtune Crypto Top 10 Index ETP, i Norden på Nasdaq Stockholm. Produkten finns tillgänglig i både SEK och EUR och ger institutionella- och privata investerare i Norden möjlighet till bred kryptoexponering samt förvaltning genom månatlig rebalansering i en reglerad investeringsprodukt. Sedan starten har Virtune aktivt tagit en utbildande roll i vår marknad och har hittills genomfört en rad utbildande insatser, bland annat webinarium och fysiska evenemang med bla. Unga Aktiesparare samt löpande informativt innehåll i sociala medier.

Ett av Virtune's viktigaste mål är att vara en reglerad- och pålitlig aktör inom kryptomarknaden, vilket påvisas genom att Virtune är ett svenskt bolag registrerat som ett finansiellt institut hos Finansinspektionens, där vi arbetar aktivt för att sprida kunskap och kommunicera våra budskap till marknaden. Detta har realiserats genom en rad marknadsrelaterade initiativ, såsom mitt deltagande på DiTv Börs morgon.

En annan viktig händelse under första halvåret var Virtune's expansion till den tyska marknaden där Virtune Crypto Top 10 Index ETP noterades på Boerse Stuttgart under juni, vilket var den första lanseringen utanför Sverige. Inom bolaget har vi även aktivt arbetat med att vidareutveckla vår tekniska plattform för att automatisera processer och rutiner, med målet att upprätthålla en kostnadseffektiv organisation i takt med att vi växer. Bolaget genomgick en intensiv sommar, där betydande tid och resurser riktades mot produktlanseringen tidigt under andra halvåret samt ytterligare förberedelser inför hösten. Vid halvårets slut uppgick det förvaltade kapitalet till 9.3 miljoner SEK.

Under sommaren har vi även annonserat nya tjänster som planeras att tillsättas under andra halvan av 2023. Vid halvårets slut bestod teamet av mig, Christopher Kock (medgrundare och VD), Peter Arvidsson (medgrundare och CTO), Henry Forelius (Partner och Client Director) samt Daniel Lundberg (CFO). I slutet av juli välkomnades Sofia Boström som Marketing and Growth Manager och hon påbörjar sin tjänst den 21:a augusti.

Sammanfattningsvis är Virtune väl rustat för framtiden efter de insatser som har genomförts under den senare delen av första halvåret och vi har en färdigdefinierad plan på plats för att nå våra tillväxtmål. Vi följer också med spänning den regulatoriska utvecklingen i USA, inklusive Blackrocks





ansökan om Spot Bitcoin ETF, samt andra spännande händelser som kan starkt påverka kryptomarknaden i en positiv riktning och därmed bidra till att Virtune når och till och med överträffar sina ambitiösa mål för framtiden.

Stockholm den 16:e augusti 2023,

*Christopher Kock,
VD & Styrelseledamot i Virtune AB (Publ)*

Bolagets intäkter och resultat

Första halvåret 2023

- Bolaget lanserade sina två första finansiella instrument som är noterade på Nasdaq Stockholm samt tillväxtlistan Stuttgart börsen under mitten av kvartal 2. Bolaget har under denna tid generat en nettoomsättning om 19 KSEK (0 KSEK).
- Bolagets lönsamhet (EBITDA) under kvartalet är negativt om - 6 858 KSEK (- 42 KSEK) och detta i linje med förväntningar där bolaget behövt göra initiala organisations- och regulatoriska investeringar för att möjliggöra lanseringen av bolagets finansiella instrument som skedde under våren. Dessa investeringar tillsammans med vår plattform har skapat oss en grund att fortsätta skala verksamheten med nya instrument samt lanseringar till fler geografiska marknader.

Finansiell ställning för perioden 2023

Kassaflöde under perioden

Kassaflödet från den löpande verksamheten är negativt och uppgick till -6.5 MSEK (1.7 MSEK) och detta i linje med förväntningar där bolaget behövt göra initiala organisations- och regulatoriska investeringar för att möjliggöra lanseringen av bolagets finansiella instrument som skedde under våren. Dessa investeringar tillsammans med vår plattform har skapat oss en grund att fortsätta skala verksamheten med nya instrument samt lanseringar till fler geografiska marknader.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 1.2 MSEK (- 0.3 MSEK), vilket avser investeringar i Virtune's egna plattform för rapport, översyn och kontroll av vårt ETP-ekosystem.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 14.9 MSEK (0 MSEK), vilket främst avser likviden från den nyss genomförd emissionen.

Totalt kassaflöde för perioden är positivt och uppgick till 7.2 MSEK (1.4 MSEK).

Likviditet

Bolaget gick ut med likvida medel om 8.9 MSEK (1.4 MSEK) per den 2023-06-30.

Personal

Antal anställda uppgick per 2023-06-30 till 4 (1). Genomsnittligt antal anställda för perioden uppgick till 4 (1).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Vid bedömning av Bolagets framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell resultattillväxt även beakta riskfaktorer. Virtune's verksamhet påverkas av ett flertal risker som kan ge effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning i

varierande grad, vilket utförligt beskrivs i Bolagets årsredovisning samt grundprospekt. Samtliga dokument finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Bolagets aktieägarlista den 30:e juni 2023

Ordning	Aktieägare per 2023-06-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
1	Violet AI AB	14 717	25,69%
2	Gert Nordin	12 294	21%
3	Happyman AB	9 834	17%
4	Peter Arvidsson	6 000	10%
5	Christopher Kock	6 000	10%
6	Henry Mischa Forelius	2 743	5%
7	MP Games Aktiebolag	971	2%
8	M. Sesemann AB	971	2%
9	Vilhelm Niklasson AB	500	1%
10	Pelle Kronestedt	485	1%
Totalt		54 515	95%
Övriga aktieägare		2 767	5%
Totalt antal aktier		57 282	100%

Marknad och framtidsutsikter

Virtune bedöms ha goda långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom bolagets verksamhetsområden. Tack vare kryptomarknadens tillväxt och mognad genom ökad reglering samt utökad kunskap hos allmänheten ökar intresset för att investera direkt- och indirekt i kryptomarknaden, vilket beräknas att skapa en stark tillväxt och utveckling inom Virtune's verksamhetsområde.

Företagsinformation

Virtune i korthet

Virtune med huvudkontor i Stockholm är en fullt reglerad svensk digital kapitalförvaltare och emittent av kryptobörshandlade produkter på reglerade europeiska börser.

Med regelefterlevnad, strategiska samarbeten med branschledare och vårt skickliga team, ger vi investerare på globalnivå tillgång till innovativa och sofistikerade investeringsprodukter som är anpassade till det föränderliga landskapet på den globala kryptomarknaden.

Övrig information

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är bolagets revisor och Johan Engstam är huvudansvarig auktoriserad revisor. Denna halvårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Rapportens undertecknade

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 16:e augusti 2023

Virtune AB (Publ)

John Dalling
Styrelseordförande

Gert Nordin
Styrelseledamot

Christopher Kock
VD & Styrelseledamot

Virtune's resultaträkning (TKR) *

	Perioden 2023-01-01 2023-06-30	Perioden 2022-01-01 2022-06-30	Helår 2022-01-01 2022-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning	19	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	394	0	320
Övriga rörelseintäkter	3	0	0
	415	0	320
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Direkta kostnader	-273	0	0
Övriga externa kostnader	-5 445	-24	-1 917
Personalkostnader	-1 555	-18	-1 131
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-6 858	-42	-2 728
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5	0	0
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	-6 863	-42	-2 728
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-67	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-6 929	-42	-2 728
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Finansiella poster	-36	0	2
Resultat efter finansiella poster	-6 965	-42	-2 726
Resultat före skatt	-6 965	-42	-2 726
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat	-6 965	-42	-2 726
Resultat per aktie			
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	54 855	50 000	50 000
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	58 855	50 000	50 667
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	57 282	50 000	50 000
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	61 282	50 000	54 000
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-122	-1	-55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-122	-1	-55

Det finns inga poster att redovisa i Övrigt totalresultat.

Virtune's balansräkning (TKR) *

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 043	289	999
Materiella anläggningstillgångar	63	0	0
Summa anläggningstillgångar	2 106	289	999
<u>Omsättningstillgångar</u>			
<u>Varulager</u>			
Varulager- Digitala tillgångar	9 025	0	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	3	0	0
Övriga fordringar	50	235	206
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	583	447	125
Summa kortfristiga fordringar	637	682	331
<u>Likvida medel</u>	8 856	1 435	1 652
Summa omsättningstillgångar	18 517	2 117	1 982
Summa tillgångar	20 623	2 406	2 982
<u>Eget Kapital</u>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 303	64	1 380
Summa Eget Kapital	9 303	64	1 380
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Kortfristiga skulder finansiella instrument	8 948	0	0
Leverantörsskulder	1 261	244	746
Aktuella skatteskulder	5	0	0
Övriga skulder	86	2 096	194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 020	2	662
Summa kortfristiga skulder	11 320	2 342	1 602
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	20 623	2 406	2 982

Virtune's rapport över förändringar i Eget Kapital (TKR)

	Aktiekapital	Utvecklingsfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2022	50	0	450	-395	105
Årets resultat	0	0		-2 726	-2 726
Summa totalresultat	0	0	0	-2 726	-2 726
Aktieägartillskott	0	0	4 000	0	4 000
Optionspremie	0	0	0	0	0
Förändring utvecklingsfond	0	999	0	-999	0
Ingående balans per 1 januari 2023	50	999	4 450	-4 120	1 380
Periodens resultat	0	0	0	-6 965	-6 965
Summa totalresultat	0	0	0	-6 965	-6 965
Aktieägartillskott	0	0	80	0	80
Förändring utvecklingsfond	0	1 044	0	-1 044	0
Fondemission	450	-120	-330	0	0
Riktad emission	8 073	0	6 736	0	14 809
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	8 523	924	6 486	-1 044	14 889
Utgående balans per 30 June 2023	8 573	1 923	10 936	-12 129	9 303

Virtune's kassaflödesanalys (TKR) *

	Perioden 2023-01-01 2023-06-30	Perioden 2022-01-01 2022-06-30	Perioden 2022-01-01 2022-12-31
Rörelseresultat	-6 929	-42	-2 728
Ej kassaflödespåverkande poster	72	0	0
Erhållen ränta	0	0	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 894	-42	-2 726
Ökning (-) /minskning (+) Digitala tillgångar	-77	0	0
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar	-3	0	0
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	-303	-565	-213
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	515	243	745
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	255	2 086	844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	387	1 764	1 376
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 506	1 723	-1 350
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-1 178	-289	-999
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 178	-289	-999
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Erhållna aktieägartillskott	80	0	4 000
Periodens nyemissioner inkl. optionslikvid	14 809	0	0
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	14 889	0	4 000
<u>Periodens kassaflöde</u>	7 205	1 434	1 651
Likvida medel vid periodens början	1 652	1	1
Likvida medel vid periodens slut	8 856	1 435	1 652

Noter

Not 1 Allmän information

Rapportering omfattar endast företaget Virtune AB (Publ) med org. nr. 559175–2067. Bolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm och med adress C/O RKO AB, Sibyllegatan 47, 114 42 Stockholm, Sverige. Samtliga belopp redovisas i svenska tusentals kronor (Tkr alt. KSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

Bolaget har övergått till RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen under räkenskapsåret 2023. RFR 2 innebär att bolaget i rapporteringen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Övergången till redovisning enligt RFR 2 har inte inneburit någon effekt på bolaget finansiella siffror och jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2022 är under RFR 2 regelverket.

Delårsrapporten för bolaget har upprättats i enlighet med RFR 2 och Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

Not 2.1 Nya redovisningsprinciper för 2023

Utöver övergång till RFR 2 ser bolaget inga nya eller ändrade standarder och principer som trätt i kraft per 1 januari 2023 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på Virtune's finansiella rapporter.

Not 2.2 Skatt

Latent skattefordran kommer bokas upp i bolaget när det finns förväntad och stadigvarande vinst vilket inte är aktuellt idag under tillväxtfasen. Procentsatsen är beräknad utifrån en förväntad debitering av aktuellts lands bolagsskatt.

Not 2.3 Redovisningsprinciper för digitala tillgångar och korrelerade skuldebrev

Bolaget är en emittent av börshandlade finansiella instrument som är i formen av ETP produkter som är fysiskt backade till 100% av singel- alternativt multi-kryptotillgångar. Kryptotillgångarna värderas av bolaget som en lagertillgång och utefter dess anskaffningsvärden i USD som omvärderas till SEK med hjälp av balansdagens kurs. Skulderna kopplat till innehavarna till de utställda finansiella instrumenten värderas som en kortfristig skuld och i linje med värderingen av dess kryptotillgångars värdering vid balansdagen.

Not 3 Transaktioner med närstående

Bolaget ägs till cirka 26 % av Violet AI AB som bolaget anlitar för att ta in ytterligare utvecklingsresurser i byggande av den egna plattformen samt hyr delar av deras lokal. Avtalet emellan parterna är skrivna på kommersiella villkor och under perioden har bolaget köpt in utvecklingstjänster samt hyra för kontoret motsvarande 724 tkr inkl. moms.

Not 4 Händelser efter balansdagen

Följande väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut:

- Bolaget lanserade Virtune Staked Ethereum ETP SEK på Nasdaq Stockholm under augusti.

Not 5 Optioner

Årsstämman 2022 startade bolaget sitt första incitamentsprogram där stämman beslutade att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare samt nyckelmedarbetare inom bolaget i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en Virtune-aktie till ett förutbestämt lösenpris tre år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 4 000 med ett viktat lösenpris om 1 400 kr/aktie, enligt fördelningen i nedan uppställning:

ÖVERSIKT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod januari 2026	4 000	1 400
Total / viktat lösenpris	4 000	1 400

Definitioner utvalda nyckeltal

- **Nettointäktstillväxt:** Nettoomsättning för innevarande år/nettoomsättning under föregående period.
- **EBITDA:** Rörelseresultat före avskrivningar.
- **EBITDA-marginal:** Rörelseresultat före avskrivningar/nettoomsättning.
- **EBITA:** Rörelseresultat efter avskrivning av materiella tillgångar.
- **EBITA-marginal** EBITA i procent av nettoomsättningen.
- **Soliditetsgrad:** Justerat eget kapital/totala tillgångar.
- **Kassalikviditet:** Omsättningstillgångar – Varulager/ Kortfristiga skulder multiplicerat med 100.
- **AUM:** Sammantaget förvaltad kapital i bolagets finansiella instrument.

Finansiell kalender

Kommande rapporter

Årsstämma 2023 2024-05-22

Inför årsstämmorna kommer bolaget rapportera via pressmeddelande när respektive årsredovisning finns tillgänglig på bolagets hemsida, dock minst fyra veckor innan.



Kontakt

För eventuella frågor kontakta:

Christopher Kock, VD & Styrelseledamot

Mobil: +46 70 073 45 64

Email adress: christopher@virtune.com