

**byWiT AB**

ORGANISATIONSNUMMER

559327-3153

# KVARTALSUPPDATERING Q3

FÖR PERIODEN 2022-01-01 - 2022-09-30





## Friskrivning

Informationen i denna rapport utgörs av oreviderade ekonomiska uppgifter framtagna av bolaget.

Informationen är baserad på källor som bedömts som tillförlitliga men, med hänsyn till att informationen i rapporten bygger på oreviderade uppgifter, kan vara felaktiga. Bolaget garanterar inte informationens riktighet och ansvarar inte för förluster eller skador som kan uppstå genom att någon använder sig av uppgifter lämnade i denna rapport. Ingen information i presentationen har granskats eller reviderats av bolagets revisor.

Denna presentation är enbart ämnad som allmän information. Presentationen är inte, och ska inte anses vara, ett prospekt och utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i bolaget. Informationen utgör ingen juridisk, skatte- eller investeringsrådgivning.

Denna presentation är inte avsett för spridning i USA eller andra länder där innehållet eller spridning kan vara otillåten. En investering som beskrivs är inte avsedd att erbjudas eller säljas till amerikansk medborgare eller person bosatt i USA eller till företag som är domicilierade i USA eller lyder under amerikansk lagstiftning.



## Finansiell information för koncernen

TSEK om inget annat nämns	2022/09/30	2021/12/31
Substansvärde	601 727	543 695
Substansvärde per stamaktie, SEK	10,86	0,00
Substansvärde per preferensaktie, SEK	1 061,25	967,64*
Förändring substansvärde per preferensaktie, %	9,7%	E.T.
Nettokassa/-skuld	-101 517	207 655
Soliditet, %	82%	100%

\*Notera att Koncernens första officiella substansvärde per aktie beräknas per 2022-06-30 som kommunicerat i informationsmaterialet vid emissionen under 2021. Sedan första emissionstillfället är substansvärdesförändringen 6,1 %.

	2022/01/01	2021/07/13
	2022/09/30	2021/12/31
TSEK om inget annat nämns	(6 mån)	
Rörelseresultat	64 182	-2 459
Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	76 885	-56
Resultat per stamaktie, SEK	10,86	0,00
Resultat per preferensaktie, SEK	99,84	-4,38
Investeringar	294 401	161 776

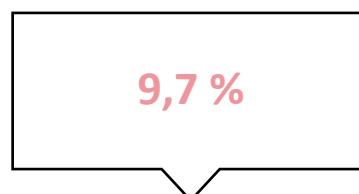
\* Definitioner, se årsredovisning samt delårsrapport per 2022-06-30.



Substansvärde  
2022/09/30



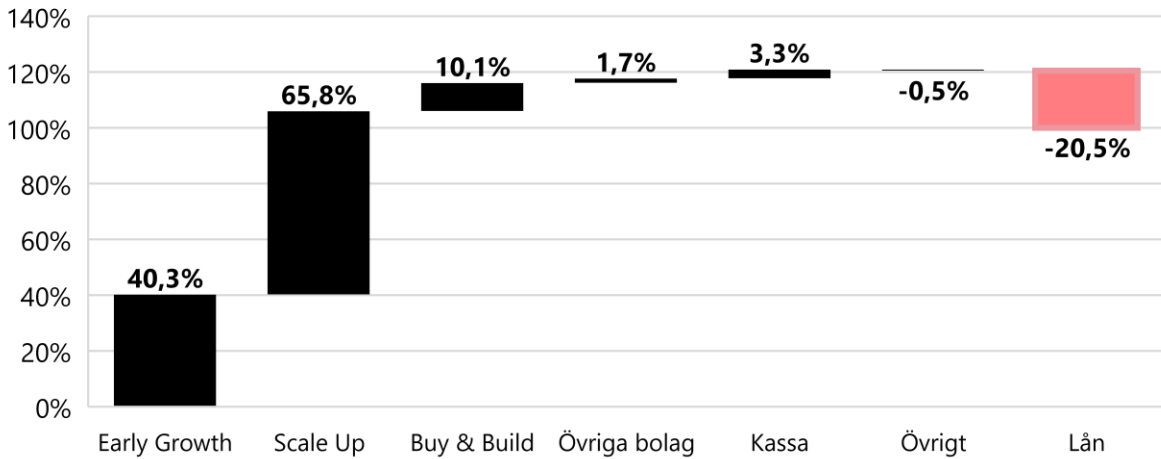
Substansvärde  
per preferensaktie  
2022/09/30



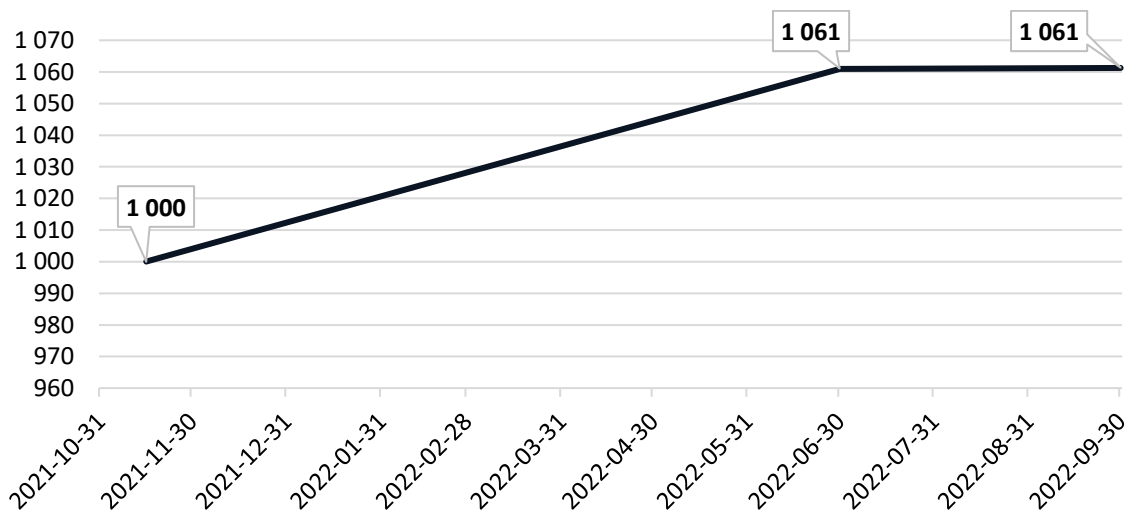
Substansvärdeförändring  
per preferensaktie sedan  
2022/12/31



## Fördelning av substansvärdet



## Utveckling av substansvärdet



## Händelser under perioden

<b>Juli</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Investering i Root Digital Group AB, 64,5 MSEK</li><li>• Tilläggsinvestering i Zebrain AB i form av konvertibel, 3 MSEK</li></ul>
<b>Aug</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Prospekt godkänt av Finansinspektionen</li></ul>
<b>Sep</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Nyemission pågår under september månad</li></ul>



## VD har ordet

Bästa aktieägare och alla byWiT-intresserade!

Vi har precis avslutat vår andra kapitalrunda där vi säkrat drygt 300 MSEK i en nyemission med målsättning att ta in ytterligare 100 MSEK innan utgången av första kvartalet 2023. Bolaget har nu attraherat över 850 MSEK på 10 månader. Det är glädjande att se att vår affärsmodell där vi investerar i digitala tillväxtbolag med global potential fortsätter att attrahera investerare trots osäkrare tider.

2022 har hittills varit väldigt utmanande med effekterna efter coronapandemin, högre räntor, ökande inflation och stora geopolitiska utmaningar vilket skapat en stor portion av osäkerhet på marknaden som fått börsen och värderingarna på bolagen på fall samtidig som investerarna blir mera försiktiga och selektiva i sina investeringar.

Våra portföljbolag fortsätter dock att utvecklas väl och de växer snabbt. Vårt substansvärde har sedan årsskiftet ökat med 9,7% till 603 MKR motsvarande 1 061 kr per aktie. Bakgrunden till att vi inte behöver göra nedskrivningar i våra portföljbolag trots att marknadens värderingsmultiplar (EV/Sales) fallit med cirka 50%, är just det faktum att våra portföljbolag fortsätter att växa kraftigt och den starka omsättningstillväxten balanserar ut de lägre värderingsmultiplarna väl.

Våra bolag är dessutom framtidens digitala bolag som arbetar med strukturella förändringar och blir av det skälet också mindre påverkade av förändringar i konjunkturen. Många av våra portföljbolag som bland andra Proxify, Bright, Klingit, Prime Penguin och E-farm kan dessutom dra fördel av det kärvare ekonomiska klimatet som nu råder genom att de också kan effektivisera och spara kostnader åt sina kunder.

Under kvartalet (kv. 3) så har vi genomfört en investering i Root Digital Group, där vi nu äger omkring 30%. Root är en ledande aktör inom digital marknadsföring och strategi med visionen att bli en ledande aktör i norra Europa. Gruppen har över 100 medarbetare och omsättningen beräknas uppgå till ca 300 MSEK för 2022 med god lönsamhet. Detta är också vår första så kallade Buy-and-Build-investering där vi har ambitionen att genomföra ett flertal förvärv till gruppen för att konsolidera marknaden och snabbare komplettera erbjudandet och växa geografiskt. Vidare tecknade vi en konvertibel i ZebraIn på 3 MSEK. Efter rapportperiodens utgång har vi också ökat på vårt ägande ytterligare i Proxify.

Vi har på kort tid byggt upp en väldiversifierad portfölj av 10 digitala utmanare i olika tillväxtfaser. I portföljen finns bolag med så kallade Championegenskaper, det vill säga bolag som digitaliserar en analog affär, bransch eller nisch och som har möjlighet att skala upp verksamheten på en global marknad där de kan bli en ledande aktör. De ska dessutom snabbt kunna nå en omsättning på över 1 MDSEK och kunna visa positivt EBITDA. Vi ser redan idag att några av portföljbolagen helt klart har kommit en bra bit på den resan.



Det tuffare ekonomiska klimatet skapar otroligt spännande affärsmöjligheter nu när värderingarna kommit ner rejält samt att många bolag har svårt att refinansiera sig när investerarna håller hårdare i kapitalet. För oss på byWiT, som nu fyllt på kassan, är detta givetvis en mycket gynnsam position. Förutom att en del av det nya kapitalet ska investeras bakom våra befintliga snabbväxande digitala utmanare och amortera ner bryggglån, utvärderar vi ett antal nya spännande investeringsmöjligheter som potentiellt kan komma att bli nya portföljbolag.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra aktieägare som varit med oss ett tag för ert fortsatta förtroende. Samtidigt vill jag hälsa alla nya aktieägare varmt välkomna till byWiT, vi är otroligt glada för att ni tror på det vi gör. Vi är tidigt på vår resa med ambitionen att bygga ett ledande investmentbolag med digitala utmanare med målsättningen att notera våra aktier på en reglerade marknadsplats inom ett par år. Vi ser nu fram emot fortsättningen på hösten 2022 och ett spännande 2023 där vi som operationella investerare ser fantastiska möjligheter att fortsätta vårt arbete att skapa långsiktiga aktieägarvärden i såväl befintliga portföljbolag som nya!

Vi hörs snart igen!

Ulf Söderström  
Partner och VD

### Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter periodens utgång har byWiT genomfört en tilläggsinvestering portföljbolaget Proxify om ca 25 MSEK. byWiT har efter rapportperioden även avslutat sin andra kapitalrunda där vi säkrat drygt 300 MSEK i nytt eget kapital och därefter amorterat av lånet om 50 MSEK. Utöver det har inga väsentliga händelser skett efter periodens utgång.



### Framtidsutsikter och utveckling

Pandemin Covid-19 har påverkat i stort sett hela den globala marknaden. Effekterna av pandemin bedöms inte vara väsentliga för koncernen eller moderbolaget i dagsläget. Bedömningen är inte heller att krisen i Ukraina kommer att påverka koncernen eller moderbolaget i väsentlig utsträckning. Vi har ännu inte sett några tecken på att det förändrade ränteläget eller inflationen haft någon väsentlig inverkan på våra portföljbolag som utvecklats starkt hittills under 2022.



Även om ovan nämnda omvärldsfaktorer inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen hittills så följer vi detta och utvärderar löpande om det förändras. Under det kommande året förväntas verksamheten bedrivas med oförändrad inriktning.



## Våra innehav i koncernen

Bolag	Huvudsaklig verksamhet	Initial investering (år)	Bokfört värde
Proxify	Digital rekryteringsplattform	2021	121 255
Pensionera	Digital pensionslösning	2021	120 000
Klingit	Digital design och marknadsföring	2021	42 134
E-Farm	Digital marknadsplats för begagnade jordbruksmaskiner	2021	154 497
Lanetalk	Digitalisering av bowling	2021	45 490
Prime Penguin	SaaS-lösning för e-handelslogistik	2021	33 598
Epicenter	Kontorshotell och coworking	2022	10 020
ZebraIn	Digital coaching	2022	13 058
Bright	SaaS-plattform för energimarknaden	2022	41 230
GFO-X	Reglerad börs för digitala tillgångar	2022	66 736
Root Digital Group	Digital marknadsföring och e-handel	2022	60 495

## Koncernstruktur

Då koncernen tillämpar IFRS är bokfört värde detsamma som verkligt värde. byWiT AB äger fem av sina faktiska portföljbolag genom helägda holdingbolag vars syfte enbart är att äga andelar i portföljbolagen. Se utförligare beskrivningar för mer information om portföljbolagen nedan.



E-farm är en digital marknadsplats för begagnade jordbruksmaskiner. Bolagets digitala plattform har en global potential. E-farm har påbörjat en omfattande digitalisering av den europeiska marknaden för begagnade jordbruksmaskiner som uppgår till 20 miljarder EUR. Bolaget har sedan de grundades 2015 fördubblat omsättning från år till år. Målsättningen för helåret 2022 är att nå en omsättning på 50 MEUR (25 MEUR, 2021).

Nytt försäljningsrekord noterades i september för en enskild månad. E-farm har under kvartalet skrivit under ett LOI med DLL, en ledande aktör inom finansiering av bland annat jordbruksmaskiner, gällande slutkundfinansiering, vilket kommer att få ytterligare positiva effekter för såväl omsättning som marginaler framöver.

**Investeringsår:**  
2021

**Kategori:**  
Scale-Up Growth

**Bransch:**  
Teknikbolag inom  
jordbrukssektorn ('Agtech')

**Hemsida:**  
[www.e-farm.com](http://www.e-farm.com)



## Klingit.

Klingit är en teknisk plattform som hjälper företag med bland annat design, UX, varumärke och marknadsföring på sociala medier. Klingit startades 2020 har idag drygt 100 kunder som inkluderar allt ifrån enmansföretag till stora företag såsom H&M, Grant Thornton och Clas Ohlson. Bolaget har ett flertal intäktsströmmar varav merparten är på prenumerationsbasis.

Bolaget fortsätter att utvecklas väl och september månad var bolagets bästa försäljningsmånad någonsin. Kundbasen fortsätter att växa ut i Europa och under kvartalet fick bolaget också sin första kund i USA.

**Investeringsår:**  
2021

**Kategori:**  
Early Growth

**Bransch:**  
Grafisk design

**Hemsida:**  
[www.klingit.com](http://www.klingit.com)



## Lanetalk

Lanetalk digitaliserar bowling för både spelare och bowlingcenters. På marknaden finns över 150 miljoner bowlingspelare världen över, där Lanetalk är den enda aktören globalt som kan erbjuda digitala tävlingar (globalt, regionalt och lokalt) i realtid. Vidare har Lanetalk utvecklat en app som erbjuder såväl professionella som nöjesbowlare ett digitalt verktyg där användaren kan utveckla sin egens spelförmåga och följa och spela mot andra bowlare runt om i världen. Sedan nystarten 2019 har bolaget knutit samarbeten med de största systemleverantörerna av bowlingssystem och med nästan 1 000 bowlingcenters i över 40 länder i Europa och USA.

Under tredje kvartalet lanserades pro-appen med höga konverteringstal. Bolaget har dessutom tecknat ett samarbetsavtal med det amerikanska sportutvecklingsföretaget Mindspring Sport med ambitionen att på sikt dominera den amerikanska bowlingmarknaden.

**Investeringsår:**  
2021

**Kategori:**  
Early Growth

**Bransch:**  
Bowling/Sport

**Hemsida:**  
[www.lanetalk.com](http://www.lanetalk.com)





## Prime Penguin

Prime Penguin har specialiserat sig på logistik för e-handelsbolag. Bolaget erbjuder e-handelsföretag en kostnadseffektiv och kraftfull logistiklösning med enkel integration mot ett flertal logistiklösningar och lagerlokaler primärt i stora delar av Norden och Europa. Bolagets logistikplattform är kompatibel med över 35 e-handelslösningar (Shopify, WooCommerce mfl.). Prime Penguin har ett flertal intäktströmmar varav merparten är så kallade SaaS-intäkter.

Bolaget har under året etablerat ett flertal nya interna verktyg för att bättre kunna attrahera nya kunder och samtidigt kunna styra den egna verksamheten mer effektivt. Bolaget känner av en lägre tillväxttakt i e-handelsmarknaden samt ökad konkurrens, därför är de nya verktygen centrala för att kunna ligga i framkant.

**Investeringsår:**  
2021

**Kategori:**  
Early Growth

**Bransch:**  
Logistik

**Hemsida:**  
[www.primepenguin.com](http://www.primepenguin.com)



## Pensionera

Pensionera är Sveriges största digitala pensions- och kapitalrådgivare. Pensionera erbjuder digital pensionslösning där kunderna får kontroll och överblick över samtliga intjänade pensioner. Bolaget erbjuder en bred produktportfölj av tjänster kopplade till kundernas pensioner. Pensionera äger IKC Capital som är ett värdepappersbolag med ett flertal olika fonderjudanden. IKC lyder under Finansinspektionen. Pensionera grundades 2016 och har idag över 60 000 kunder (prenumeranter).

Pensionera har känt av den utmanande kapitalmarknaden under året vilket påverkat tillväxten i kundtillströmningen samt också bolagets ersättningar som delvis är kopplade till utvecklingen på bolagets fonder. Pensionera är en av finalisterna i EYs Entrepreneur of the Year.

**Investeringsår:**  
2021

**Kategori:**  
Scale-Up Growth

**Bransch:**  
Fintech

**Hemsida:**  
[www.pensionera.se](http://www.pensionera.se)





## **b** bright

Bright är ett SaaS-bolag och en så kallad 'white label'-lösning för elbolag som vill erbjuda sina kunder en digital lösning för smart och intelligent översyn samt hantering av kundernas elkonsumention. Bolaget har idag kontrakt med merparten av elbolagen i Sverige och den senaste tidens utlandsexpansion börjar nu ge många spännande öppningar i ett flertal länder.

Kundtillströmningen har varit bra under kvartalet och ett flertal nya kontrakt har signats. Produkten fortsätter att utvecklas och intresset för bolagets produkter och tjänster har aldrig varit större vilket delvis är ett resultat av läget på den europeiska energimarknaden.

**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Scale-Up Growth

**Bransch:**  
Teknikbolag inom energisektorn  
(‘Energy Tech’)

**Hemsida:**  
[www.getbright.se](http://www.getbright.se)



## epicenter STOCKHOLM

EpiCenter är norra Europas största så kallade co-workingkoncept med etableringar i Stockholm, Oslo och Helsingfors. EpiCenter erbjuder sina kunder förutom möjligheten att hyra en kontorsplats också ett omfattande ekosystem av tjänster och produkter såsom bland annat coaching, utbildningar, events, nätverkande i syfte att stärka kundernas innovationskraft och tillväxt. EpiCenter grundades 2014 och har idag över 1500 medlemskap med över 6 000 medlemmar. Årligen genomför EpiCenter över 150 events.

**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Strategisk

**Bransch:**  
Kontoshotell och coworking  
(‘Workingplace development’)

**Hemsida:**  
[www.weareepicenter.com](http://www.weareepicenter.com)



## GFO-X

Global Futures & Options Exchange, är en reglerad börs för så kallade terminer och optioner för digitala tillgångar såsom Bitcoin and Ether. GFO-X har byggt upp en modern teknisk plattform i världsklass och är nu på gång att etablera den första reglerade börsen i Europa av digitala tillgångar som idag helt domineras (99%) av oreglerade plattformar. GFO-X har tillstånd av Financial Conduct Authority (Finansinspektionen i England) och har ett partnerskap med världens största så kallade clearinghus. GFO-X kommer att kunna erbjuda institutioner och kapitalförvaltare en helt reglerade marknad där de kan få möjlighet att exponera sig och sina kunder mot digitala tillgångar.



**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Early Growth

**Bransch:**  
Fintech

**Hemsida:**  
[www.gfo-x.com](http://www.gfo-x.com)

## Proxify

Proxify sammankopplar talangfulla utvecklare med företag i stark tillväxt som är i behov av utvecklingsresurser i virtuella utvecklingsteam. Genom bolagets stora nätverk av utvecklare kan Proxify stödja företag globalt. Proxify kan på kort tid matcha kundernas behov av utvecklingsresurser med rätt kompetens till attraktiva priser. Bolaget har idag över 350 kunder i 22 länder. Bolaget har sedan start 2018 haft en stark tillväxt och varit lönsamt.

Under kvartalet har bolaget fortsatt att växa kraftigt och september månad var omsättningsmässigt den bästa någonsin i bolagets historia. Proxify har etablerat sig väl på den europeiska marknaden och har sedan en tid påbörjat expansionen till den stora amerikanska marknaden med ett flertal spännande möjligheter redan efter en kort tid.



**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Scale-Up Growth

**Bransch:**  
Digitalt distribuerade tjänster  
(‘Distributed services’)

**Hemsida:**  
[www.proxify.io](http://www.proxify.io)



## Zebrain

Zebrain är Nordens första SaaS- plattform för utveckling av medarbetare genom den så kallade coachingmetoden. Trenden med coaching har vuxit sig stark i USA och är nu på väg till Europa. Zebrains digitala plattform grundar sig på forskningsbaserade metoder och hjälper företag att vidareutveckla sin personal till deras fulla potential vilket bland annat motverkar stressrelaterade symptom och sjukskrivningar. Bolaget grundades 2020 och målet är att erbjuda kostnadseffektivt kvalitativ coaching till fler människor och ge företag rätt verktyg för att personalen ska nå sin fulla potential.

Zebrain fortsätter att utvecklas väl och inledningen på hösten har varit stark med många nya stora kunder. Bolaget har en hög marknadsaktivitet för att fortsatt öka kundtillströmningen. Tjänsterna är mycket uppskattade bland befintliga kunder och bolagets så kallade churn är mycket låg.

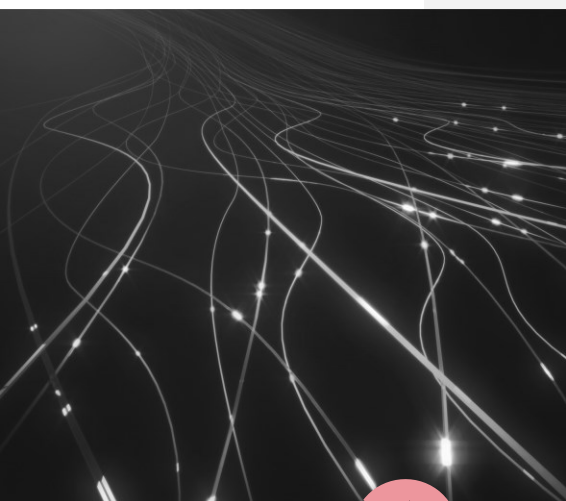


**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Early Growth

**Bransch:**  
Coaching

**Hemsida:**  
[www.zebrain.se](http://www.zebrain.se)



## Root

Root Digital Group är en ledande aktör inom digital marknadsföring och e-handel. Bolaget har som vision att bli norra Europas ledande aktör inom digital tillväxt och idag ingår ett flertal nischade bolag i gruppen. Idag arbetar över 100 talangfulla individer inom gruppen och omsättningen uppgår till ca 300 MSEK med en stark tillväxt. Ambitionen är att fortsätta leverera en kraftig tillväxt både organiskt och genom förvärv.

**Investeringsår:**  
2022

**Kategori:**  
Buy & Build

**Bransch:**  
Digital marknadsföring  
& e-handel

**Hemsida:**  
<https://www.beet.se/>





## RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

		2022/01/01	2021/07/13
(TSEK)		2022/09/30	2021/12/31
	Not		(6 mån)
<b>Rörelsens intäkter:</b>			
Nettoomsättning		1 093	0
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	3	76 885	-56
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>77 978</b>	<b>-56</b>
<b>Rörelsens kostnader:</b>			
Kostnader för ersättningar till anställda		-6 960	-1 005
Övriga externa kostnader		-6 837	-1 397
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-13 796</b>	<b>-2 403</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>64 182</b>	<b>-2 459</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar:</b>			
Övriga ränteutgifter och liknande utgifter		124	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 773	0
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>-2 649</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>		<b>61 532</b>	<b>-2 459</b>
<b>PERIODENS RESULTAT OCH TOTALRESULTAT</b>		<b>61 532</b>	<b>-2 459</b>
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, SEK		10,86	0,00
Resultat per preferensaktie före och efter utspädning, SEK		99,84	-4,38

*Resultat per stamaktie beräknas på årets resultat, reducerat med den resultatandel som tillfaller preferensaktier, fördelat på antal stamaktier.*



## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

(TSEK)	2022/09/30	2021/12/31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Investeringar i portföljbolag värderade till verkligt värde via resultaträkningen	708 538	337 189
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>708 538</b>	<b>337 189</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>708 538</b>	<b>337 189</b>
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	531	0
Övriga fordringar	2 104	18 996
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	73	0
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>2 708</b>	<b>18 996</b>
Likvida medel	19 649	188 659
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 357</b>	<b>207 655</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>730 895</b>	<b>544 844</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	1 062	1 015
Ej registrerat aktiekapital	0	47
Övrigt tillskjutet kapital	541 592	545 092
Balanserat resultat	-2 459	0
Periodens resultat	61 532	-2 459
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>601 727</b>	<b>543 695</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	768	226
Övriga skulder	123 940	924
Upplupna kostnader	4 460	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>129 169</b>	<b>1 149</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>730 895</b>	<b>544 844</b>