

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för PublicVC RTO1 AB (publ) avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändringar i eget kapital	5
Tilläggsupplysningar	
Noter	6

Styrelsens säte: Stockholm
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Förvaltningsberättelse

Väsentliga händelser under året

- PublicVC RTO1 AB färdigställde under året bolagets struktur som ett publikt förvärvsbolag med inriktning på att genomföra ett strategiskt samgående med ett onoterat bolag genom ett så kallat omvänt förvärv.
- Bolaget erhöll den 7 november 2025 godkännande för notering på Spotlight Stock Market.
- Första dag för handel i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market var den 12 november 2025.
- Bolaget offentliggjorde ett noteringsmemorandum i samband med upptagandet till handel på Spotlight Stock Market.
- Bolaget har under året bytt namn från New Equity MidCo I AB till PublicVC RTO1 AB.

Vision

Bolagets vision är att vara en effektiv och transparent plattform för onoterade bolag med etablerad verksamhet och goda utvecklingsmöjligheter att nå den publika kapitalmarknaden genom ett omvänt förvärv.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att identifiera, utvärdera och genomföra ett strategiskt samgående med ett onoterat bolag med etablerad verksamhet, sund ekonomi och förutsättningar att utvecklas i noterad miljö. Genom PublicVC RTO1 AB kan ett målbolag erhålla en väg till notering på Spotlight Stock Market genom ett så kallat omvänt förvärv.

Verksamheten

PublicVC RTO1 AB är ett förvärvsbolag bildat i syfte att genomföra ett strategiskt samgående med ett onoterat bolag. Bolagets verksamhet består av att identifiera och utvärdera potentiella målbolag samt, när förutsättningar föreligger, genomföra ett förvärv eller samgående genom en RTO-struktur.

I ett omvänt förvärv förvärvar PublicVC RTO1 AB ett större onoterat bolag, normalt genom att erlagga köpeskillingen i form av nyemitterade aktier. Efter ett sådant samgående blir målbolagets ägare normalt majoritetsägare i det sammanslagna bolaget, samtidigt som målbolagets verksamhet fortsätter i noterad miljö.

Bolaget har under räkenskapsåret inte bedrivit någon rörelsedrivande verksamhet. Verksamheten har i huvudsak varit begränsad till organisatoriska åtgärder, noteringsprocessen samt förberedelser inför framtida utvärdering av potentiella målbolag.

Organisation och styrelse

PublicVC RTO1 AB:s organisation utgörs av Bolagets styrelse och verkställande direktör. Bolaget har en begränsad organisation anpassad efter verksamhetens nuvarande omfattning och syfte.

Bolagets verkställande direktör är Robin Bäcklund. Styrelsens ordförande är Stefan Vilhelmsson och styrelsen består därutöver av Jesper Karlström och Robin Bäcklund.

Bolaget har under året haft en begränsad operativ organisation och har inte bedrivit någon rörelsedrivande verksamhet.

Aktien och dess utveckling samt ägare

Bolaget är ett publikt aktiebolag vars aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Första dag för handel var den 12 november 2025. Bolagets aktie handlas under kortnamnet PVRT01 och har ISIN SE0026821563. Publik aktiebok finns att tillgå via Euroclear Sweden AB. Per balansdagen uppgick antalet aktier till 1 000 000.

Styrelsens arbete

Styrelsen utses av bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter utöver vad som följer av aktiebolagslagen.

Bolagets styrelse har en arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

Under året har styrelsens arbete främst varit inriktat på noteringsprocessen, Bolagets organisatoriska struktur, informationsgivning, finansiell rapportering samt förberedelser inför framtida identifiering och utvärdering av potentiella målbolag.

Bolagsstyrning

Styrning av Bolaget sker genom bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och interna styrdokument.

Hållbarhet

PublicVC RTO1 AB bedriver inte någon rörelsedrivande verksamhet och har därför en begränsad direkt påverkan på miljö, sociala förhållanden och andra hållbarhetsrelaterade områden.

Omvärldsfaktorer

Bolagets möjligheter att genomföra ett samgående påverkas av flera omvärldsfaktorer, däribland kapitalmarknadens utveckling, investerarsentiment, räntenivåer, tillgången till attraktiva målbolag, värderingsnivåer samt generella marknadsförutsättningar för mindre noterade bolag.

Ett försämrat marknadsklimat kan påverka både målbolags vilja att genomföra ett omvänt förvärv och investerares intresse för det sammanslagna bolaget. Bolaget arbetar därför löpande med att följa marknadsutvecklingen och utvärdera potentiella transaktioner utifrån Bolagets syfte, aktieägarnas intresse och de krav som gäller för noterade miljö.

Risker

Det finns ett flertal risker som kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. Bolagets huvudsakliga risker är kopplade till möjligheten att identifiera och genomföra ett samgående med ett lämpligt målbolag.

Eftersom Bolaget inte bedriver någon rörelsedrivande verksamhet före ett genomfört samgående är Bolagets framtida utveckling i hög grad beroende av att ett lämpligt målbolag identifieras och att en transaktion kan genomföras. Investerare bör därför alltid skapa sig en helhetsbild av Bolaget, dess verksamhet, finansiella ställning och riskprofil innan ett investeringsbeslut fattas.

Bolagets största ägare 2025-12-31

Ägare	Kapital %	Röster %
BGF Foundation AB	40,08	40,08
B01 Invest AB	23,45	23,45
NanoCap Group S AB	18,89	18,89

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Flerårsöversikt	2025	2024	2023	2022
Nettoomsättning (tkr)	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-168	-7	-8	-17
Balansomslutning (tkr)	531	53	53	53
Soliditet (%)	94%	100%	99%	99%

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

Balanserat resultat	168 105
Årets resultat	-168 093
	12
disponeras så att	
i ny räkning överföres	12
	12

Resultaträkning

	Not	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Övriga rörelseintäkter		0	0
		0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-168 093	-7 062
		-168 093	-7 062
Rörelseresultat	2	-168 093	-7 062
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	2
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-22
		0	-20
Resultat efter finansiella poster		-168 093	-7 082
Bokslutsdispositioner		0	7 100
Resultat före skatt		-168 093	18
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		-168 093	18

Balansräkning

	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		0	52 515
Övriga fordringar		6 083	33
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 551	0
		30 634	52 548
<i>Kassa och bank</i>		500 266	0
Summa omsättningstillgångar		530 900	52 548
SUMMA TILLGÅNGAR		530 900	52 548
		2025-12-31	2024-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

<i>Eget kapital</i>	3		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	50 000
		500 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		168 105	2 530
Årets resultat		-168 093	18
		12	2 548
Summa eget kapital		500 012	52 548
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		30 888	0
		30 888	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		530 900	52 548

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2024-01-01	50 000	2 487	43	52 530
Omföring resultat föregående år	0	43	-43	0
Årets resultat	0	0	18	18
Utgående balans 2024-12-31	50 000	2 530	18	52 548
Omföring resultat föregående år	0	18	-18	0
Nyemission	450 000	0	0	450 000
Erhållet aktieägartillskott	0	165 325	0	165 325
Teckningsoptioner	0	232	0	232
Årets resultat	0	0	-168 093	-168 093
Utgående balans 2025-12-31	500 000	168 105	-168 093	500 012

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3):

Förstagångstillämpning av BFNAR 2012:1 (K3)

Detta är första gången företaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till K3 har inte medfört några förändringar av redovisningsprinciperna som påverkar företagets resultat eller finansiella ställning.

Intäktsredovisning

Intäkterna har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut, och andra kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till känt belopp och som är utsatta för obetydlig risk för värdefluktuationer. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2025	2024
Män	0	0
Kvinnor	0	0
	0	0

Not 3 Aktiekapital

Per den 31 december 2025 bestod aktiekapitalet av 1 000 000 aktier med kvotvärde 0,50

Årsredovisningen färdigställdes 18/5 2026

Robin Bäcklund
VD, Ordinarie ledamot

Stefan Vilhelmsson
Ordförande

Jesper Karlström
Ordinarie ledamot

Vår revisionberättelse har lämnats den 2026-05-19 2026
Parsells Revisionsbyrå Aktiebolag

Jan Hamberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PublicVC RTO1 AB (publ)

Org.nr 559194-8889

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för PublicVC RTO1 AB (publ) för räkenskapsåret 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PublicVC RTO1 AB (publ)s finansiella ställning per den 2025-12-31 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.

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 PublicVC RTO1 AB (publ) 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 misstag.

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 misstag, 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 misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 PublicVC RTO1 AB (publ) för räkenskapsåret 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten 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 PublicVC RTO1 AB (publ) 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 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. 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, eller
- 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 19 maj 2026

Parsells Revisionsbyrå AB

Jan Hamberg
auktoriserad revisor