Årsredovisning

för

Filt Holding AB

556751-9532

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-24.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.
Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Anders Elfström, Styrelseledamot
2024-06-24

Styrelsen och verkställande direktören för Filt Holding AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Bolaget ska, utöver förvaltning och ägande av intresse- och dotterföretag, bedriva konsultverksamhet inom kultur och massmediekommunikation, skapa och sälja produkter bestående av ljud, text eller bilder samt förenlig verksamhet.

Bolaget är ett moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning. Det överordnade modeföretaget Qarblo AB, organisationsnummer 559211-2352 med säte i Stockholm upprättar koncernredovsining.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Flerårsöversikt (Tkr)	**2023**	**2022**	**2021**	**2019/20** (16 mån)
Nettoomsättning	3 728	4 812	6 930	6 714
Resultat efter finansiella poster	574	464	4 603	2 115
Soliditet (%)	66,9	25,7	48,2	33,4

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	105 000	3 306 156	323 917	**3 735 073**
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		323 917	-323 917	**0**
Årets resultat			573 659	**573 659**
Belopp vid årets utgång	**105 000**	**3 630 073**	**573 659**	**4 308 732**

Resultatdisposition
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst
3 630 073
årets vinst
573 659
4 203 732

disponeras så att
till aktieägare utdelas
2 500 000
i ny räkning överföres
1 703 732
4 203 732

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		3 728 051	4 811 894
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**3 728 051**	**4 811 894**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-1 181 577	-1 210 476
Personalkostnader	2	-2 794 417	-2 987 170
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-65 316	-9 268
Summa rörelsekostnader		**-4 041 310**	**-4 206 914**
Rörelseresultat		**-313 259**	**604 980**
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		705 100	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		45 428	25
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		140 272	-140 272
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 882	-483
Summa finansiella poster		**886 918**	**-140 730**
Resultat efter finansiella poster		**573 659**	**464 250**
Resultat före skatt		**573 659**	**464 250**
Skatter			
Skatt på årets resultat		0	-140 333
Årets resultat		**573 659**	**323 917**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hyresrätter och liknande rättigheter	3	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		**0**	**0**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	4	354 133	88 518
Summa materiella anläggningstillgångar		**354 133**	**88 518**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	1 989 274	815 704
Andra långfristiga fordringar	6	2 486 500	2 346 228
Summa finansiella anläggningstillgångar		**4 475 774**	**3 161 932**
Summa anläggningstillgångar		**4 829 907**	**3 250 450**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		6 928	6 928
Övriga fordringar		697 760	1 470
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		340 698	9 946 492
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		155 518	134 396
Summa kortfristiga fordringar		**1 200 904**	**10 089 286**
Kassa och bank			
Kassa och bank		412 571	1 165 968
Summa kassa och bank		**412 571**	**1 165 968**
Summa omsättningstillgångar		**1 613 475**	**11 255 254**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 443 382**	**14 505 704**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		105 000	105 000
Summa bundet eget kapital		**105 000**	**105 000**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		3 630 073	3 306 156
Årets resultat		573 659	323 917
Summa fritt eget kapital		**4 203 732**	**3 630 073**
Summa eget kapital		**4 308 732**	**3 735 073**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		269 179	116 398
Skulder till koncernföretag		1 553 349	9 952 059
Skatteskulder		0	91 893
Övriga skulder		233 635	337 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		78 487	272 905
Summa kortfristiga skulder		**2 134 650**	**10 770 631**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 443 382**	**14 505 704**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Avskrivning

Immateriella anläggningstillgångar	
Hyresrätter och liknande rättigheter	5 år
Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Nyckeltalsdefinitioner
Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2023	2022
Medelantalet anställda	3	3

Not 3 Hyresrätter och liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	125 000	125 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**125 000**	**125 000**
Ingående avskrivningar	-125 000	-125 000
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-125 000**	**-125 000**
Utgående redovisat värde	**0**	**0**

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 094 468	899 612
Inköp	330 931	194 856
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 425 399**	**1 094 468**
Ingående avskrivningar	-1 005 950	-899 612
Årets avskrivningar	-65 316	-106 338
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 071 266**	**-1 005 950**
Utgående redovisat värde	**354 133**	**88 518**

Not 5 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	815 704	571 701
Inköp	1 173 570	344 003
Fusion	0	-100 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 989 274**	**815 704**
Utgående redovisat värde	**1 989 274**	**815 704**

Not 6 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 486 500	2 486 500
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 486 500**	**2 486 500**
Ingående nedskrivningar	-140 272	0
Återförda nedskrivningar	140 272	0
Årets nedskrivningar	0	-140 272
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-140 272**
Utgående redovisat värde	**2 486 500**	**2 346 228**

Stockholm 2024-06-20

Staffan Rosell
Staffan Rosell
Ordförande

Patrick Svensk
Patrick Svensk

Anders Elfström
Anders Elfström
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-20

Strawberry Audit AB

Lars Jäderström
Lars Jäderström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Filt Holding AB
Org.nr 556751-9532

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden
Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Filt Holding AB för räkenskapsåret 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Filt Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Filt Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 lämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar
Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag 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 mina

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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

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

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag 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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Filt Holding AB för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Filt Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 2024-06-20

Lars Jäderström
Lars Jäderström
Auktoriserad revisor

20241004068894

Årsredovisning och koncernredovisning

Qarlbo AB

Org.nr 559211-2352

Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004068895

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Qarlbo AB (559211-2352) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 December 2023. Företaget har sitt säte i Stockholm.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor.

Information om verksamheten

Qarlbo AB:s verksamhet består i att äga och förvalta andelar i fonder, bolag och andra värdepapper.

Qarlbokoncernen (nedan benämnt Qarlbo, eller koncernen) är en aktiv, engagerad och långsiktig ägare som investerar i och utvecklar företag med verksamhet som gör skillnad. Qarlbo är majoritetsägare i flera av sina investeringar och investerar ofta ihop med partners eller företagens grundare. Investeringarna görs inte med en planerad exit och nya investeringar utvärderas löpande.

Koncernen är för närvarande verksam inom följande områden:

Entertainment

Qarlbo är huvudägare i Pophouse Entertainment Group (Pophouse) som är verksamma inom områdena underhållning, podcasting, gaming och IP-rättigheter. Pophouse skapar, förvärvar och utvecklar varumärken i underhållningssektorn.

Pophouse står för ett nyskapande där gränserna mellan det analoga och digitala suddas ut. Konsertshowen ABBA Voyage med välkänd och populär musik är ett exempel på utvecklingen av nya unika typer av publikupplevelser baserat på den allra senaste teknologin. Sedan premiären i London 2022 har showen haft hög beläggning och det har sålts nästan två miljoner biljetter. Pophouse har även etablerat nydanande interaktiva museer dedikerade åt några av världens ledande musikskapare.

Pophouse reser kapital till en fond med syftet att förvärva och äga IP-rättigheter, och under året har rättigheterna till musikkataloger skapade av Swedish House Mafia och Avicii överlåtits till fonden.

Qarlbo har fortsatt investeringarna i PodX Group som, med fokus på internationella marknader, investerar i podproducenter och podcasträttigheter.

Hospitality

Qarlbos verksamhet i hospitalitysektorn bedrivs bland annat i Cirkus Venues AB med verksamheter på Djurgården i Stockholm. Där driver Cirkus Venues flera hotell och restauranger som Hotel Hasselbacken, Backstage Hotel och restaurangen Konsthallen samt eventarenan Cirkus. Under 2023 har Cirkus Venues tecknat avtal med Stockholms stad om att driva verksamheten i "Gasometer", en spektakulär teater- och evenemangslokal belägen i en tidigare gasklocka på Norra Djurgården. Gasometer beräknas öppna 2027.

Qarlbo utvecklar även hotellprojekt inom ramen för det som kallas "Erqole" i Toscana, Italien. Projektet omfattar flera hotellfastigheter i området och under sommaren 2023 öppnades hotell La Roqqa och två Beachklubbar i Porto Ercole.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004068896

Health & Lifestyle
För närvarande är den huvudsakliga investeringen inom detta område Silver Life AB där Qarlbo är huvudägare. Silver Life är nyskapande inom trygghetsboende samt vård- och omsorgsboende. I slutet av året blev det klart att en av tre vårdenheter, den i Upplands Väsby, tas över av kommunen under 2024.

Environment
Koncernen har samlat sina investeringar på vätgasområdet i Qarlbo Energy AB. Målsättningen är att bolaget skall vara en plattform för ytterligare investeringar i företag och projekt som utvecklar fossilfri teknik baserad på grön vätgas. Qarlbo Energi delägs av FAM AB.

Qarlbo Energy är majoritetsägare i Nilsson Energy AB (Nilsson) som är pionjärer när det gäller att utveckla vätgasbaserade fossilfria energisystemlösningar. Med utgångspunkt bland annat i det kunnande som finns i Nilsson, har Qarlbo genom dotterbolaget Hydri AB fortsatt att investera i omställningen till fossilfria drivmedel. Hydri har inlett en unik satsning på att etablera Sveriges första nätverk av tankstationer för grön vätgas.

Koncernen investerar också i Qarlbo Natural Asset Company AB (Qarlbo NAC), som skall fokusera på återplantering av skog och biologisk mångfald på global nivå. Bolaget har etablerat förvärvs- och skogsförvaltningsorganisationer i Uruguay och Storbritannien samt börjat förvärva återbeskognings- och existerande skogsfastigheter i USA. Qarlbo NAC skall också verka för att skapa en helt ny tillgångsklass – biodiversitetskrediter.

Property
Qarlbos fastighetsinnehav består i huvudsak av fastigheter där rörelsedrivande koncernbolag driver verksamhet samt av hyresfastigheter främst i Stockholms innerstad. Fastigheterna ägs och förvaltas i Qarlbo Property AB med dotterbolag.

Financial Investments
Qarlbo bedriver kapitalförvaltning som syftar till att hantera koncernens överskottslikviditet samt att sköta koncernens ägande och innehav i exempelvis Alfvén & Didriksson, Lannebo Fonder, Backing Minds, EQT AB och andelar i EQTs fonder. Bolaget investerar även i andra onoterade verksamheter som tex, Tanrevel och Juno. Under året har Qarlbo investerat i Peaceinvest, ett nyetablerat bolag som arbetar med att tillhandahålla finansieringslösningar för projekt i konfliktområden.

Ägarförhållanden
Qarlbo AB ägs till 100 % av familjen Jonsson.

20241004068897

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Qarlbo har överlåtit rättigheterna till musikkataloger av Swedish House Mafia och Avicii till Pophouse IP-fond samt investerat i fonden.

Koncernen har ökat ägandet i intressebolagen Tanrevel och Juno samt i Cirkus Venues och i de fastigheter som bolaget bedriver sin verksamhet.

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 1 015 MSEK, en ökning med 43% från 709 MSEK föregående år. Ungefär en tredjedel av ökningen är relaterad till helårseffekter av förvärv gjorda 2022 samt nya förvärv, resterande del är ökad omsättning i befintlig verksamhet. Resultat efter finansiella poster uppgick till -971 MSEK (-1 237). Skillnaden förklaras främst av att de negativa effekterna av omvärdering av finansiella tillgångar var mindre, lägre operativt resultat och lägre utdelning från finansiella tillgångar.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget avser fortsätta med samma verksamhet under de kommande åren genom att utveckla och förädla nuvarande innehav samt genom fortsatta investeringar och förvärv.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Rörelserelaterade risker

De operativa verksamheterna inom Entertainment och Hospitality är anpassade till över året skiftande behov av resurser.

Qarlbo verkar på konkurrensutsatta marknader. Koncernen har en stark finansiell ställning och företagen är väl positionerade i sina respektive marknader. Konjunkturriskerna är spridda till flera branscher och länder vilket minskar riskexponeringen.

Qarlbo arbetar med arbetsmiljö och säkerhetsfrågor i dotterbolagen bland annat genom att identifiera och motverka säkerhets- och olycksrisker. Bolagen arbetar i varierande grad även med beredskaps-och krisplaner för att hantera eventuella olyckor och händelser. Qarlbokoncernens bolag har eller håller på att implementera whistleblowersystem.

Finansiella risker och möjligheter

Qarlbo har en stark finansiell ställning, begränsad belåning, och god likviditet. Riskexponeringen minskas genom att investeringarna är spridda till flera branscher och länder. Qarlbo ser goda möjligheter att fortsätta att bidra till vidareutvecklingen och förädlingen av koncernens bolag samt göra ytterligare investeringar och förvärv.

Övriga risker och möjligheter

Förändringar i lagar och regler som berör Qarlbos verksamhet kan påverka verksamhet och resultat. Bolaget har idag inte kännedom om pågående förändringar av lagar och regler som skulle ha någon betydande påverkan på bolaget.

Förändringar i säkerhetsläget i omvärlden och en försämrad konjunktur kan bl.a. påverka turistströmmarna i Europa och även påverka försäljningsvolymer i koncernens bolag.

20240502122198
20241004068898

Hållbarhet

Qarlbo bygger framtidssäkrade företag av hög kvalitet. På så sätt säkerställs positiva och hållbara skillnader inom våra investeringsområden. På lång sikt leder detta inte bara till god avkastning utan också till en bättre värld.

Koncernen utvecklar företag av hög kvalitet för att göra en bestående skillnad. Qarlbo skall:

- o Investera i långsiktiga trender
- o Upprätta tydliga och transparenta bolagsstyrningsstrukturer
- o Säkerställa att koncernen har de mest lämpliga medarbetarna på varje position
- o Koncernbolagens kultur och agerande ska alltid visa på transparens, ärlighet och respekt
- o Ägarandelen ska innebära majoritet eller betydande inflytande

Det huvudsakliga hållbarhetsarbetet sker i koncernens dotterbolag och redovisas i respektive bolags årsredovisning. Dotterbolagens verksamheter och deras hållbarhetsarbete befinner sig i olika utvecklingsstadier. I flera fall är bolagen ISO-certifierade eller arbetar med att utveckla och implementera certifierbara styrningssystem.

Policys, uppförandekoder och olika typer av riktlinjer slår fast principerna för koncernbolagens relationer med kunder, leverantörer och andra samarbetspartners. Arbetet med att upprätthålla principerna i den dagliga verksamheten stöds av styrningsmodeller. Anställningsförhållande och frågor som rör arbetsmiljö, arbetsrätt, hälsa och säkerhet för de anställda, diskriminering, personalvård, och andra medarbetarrelationer styrs av kollektivavtal, personalpolicys och riktlinjer.

Qarlbo investerar i verksamheter som utvecklar fossilfri teknik baserad på grön vätgas och dotterbolagen Nilsson Energy och Hydri är pionjärer i arbetet med klimatomställningen. Hydris satsning på att etablera Sveriges första nätverk av tankstationer för grön vätgas är en viktig del i Sveriges och EU:s planer på att etablera en infrastruktur för fossilfria transporter.

Koncernbolagen arbetar löpande med att minska sin negativa påverkan på miljön. Det kan t ex handla om åtgärder för att minska användningen av miljöskadliga produkter, källsortering och återvinning samt energieffektivisering och användandet av fossilfri el.

Arbetet med att miljöcertifiera fastigheter som ägs av koncernen fortsätter. Flera av fastigheterna på Djurgården i Stockholm är kulturhistoriskt värdefulla och skyddsklassade vilket innebär att allt arbete med fastigheterna måste genomföras med stor varsamhet.

Qarlbo bedriver även en investeringsverksamhet inriktad bl.a. mot kultur, unga entreprenörer och humanitära projekt. Bolaget lånar ut den välkända Stradivariuscellon The Magg till Konserthuset i Stockholm, äger kända konstverk av bland andra Caravaggio, Angelo Caroselli och Artemisia Gentileschi, en av konsthistoriens mest betydelsefulla kvinnliga målare verksam i Italien under första halvan av 1600-tavlet. Koncernen stöder också Villa San Michele och kulturutbytet mellan Sverige och Italien samt investerar i kompositören Jacob Mühlrads arbete.

Qarlbo stöder XO-Foundation som vänder sig till unga talanger. XO kan ge stöd i form av stipendium för utbildning eller projektkostnader för att ta steget till att starta bolag, bilda en förening, göra en förstudie, driva ett projekt eller liknande. Antalet aktiviteter för att sprida kunskap om stiftelsens verksamhet har ökat och arbetet med att på olika sätt stödja tidigare stipendiater har intensifierats.

20241004068999

Personal

Medelantalet anställda i koncernen för räkenskapsåret uppgår till 763 (544).

Flerårsöversikt

Då koncernen bildades i december 2020 lämnas flerårsöversikt för åren 2023, 2022, 2021 och 2020.

Koncernen (Mkr)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	1 015	709	281	E/A
Rörelsemarginal (%)	Neg	neg	neg	E/A
Resultat efter finansiella poster	-971	-1 237	2 953	E/A
Balansomslutning	11 531	13 851	13 174	8 508
Soliditet (%)	69%	68%	78%	85%

Moderföretaget (Mkr)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	3	2	0	0
Rörelsemarginal (%)	Neg	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster	476	680	7 773	48
Balansomslutning	10 312	8 483	8 000	5
Soliditet (%)	83%	95%	97%	97%

Kassaflöde

Den operativa verksamheten i koncernen uppvisade ett kassaflöde om -254 MSEK (-352) medan investerings-verksamheten respektive finansieringsverksamheten visade ett kassaflöde om 608 MSEK (-2 635) respektive -769 MSEK (652).

Moderbolag

Qarlbo AB är ett svenskt bolag med en rörelsedrivande operativ del genom Qarlbo Associates AB och en del med i huvudsak EQT-relaterade finansiella tillgångar genom Qarlbo Associates Holding AB.

Qarlbos organisation har successivt byggts ut för att möta de behov som den växande verksamheten har.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat, kr	8 061 554 546
Årets resultat, kr	476 318 393
	8 537 872 939
Disponeras så att:	
I ny räkning överföres, kr	**8 537 872 939**
	8 537 872 939

20240502122229004069

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET

Belopp i mkr	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	1 015	709
Övriga rörelseintäkter	4	30	38
Summa rörelseintäkter		**1 045**	**747**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-110	-98
Handelsvaror		-175	-136
Övriga externa kostnader	5	-375	-338
Personalkostnader	6	-639	-450
Av- och nedskrivningar	10,11,12,13	-443	-324
Övriga rörelsekostnader		-29	-1
Summa rörelsens kostnader		**-1 772**	**-1 347**
Värdeförändring förvaltningsfastigheter	12	-41	32
Rörelseresultat		**-768**	**-568**
Resultat från finansiella poster			
Värdeförändringar på finansiella investeringar	7,14,20	-350	-672
Andelar i intresseföretagets resultat	19	171	100
Finansiella intäkter	7	160	178
Finansiella kostnader	8	-184	-275
Resultat efter finansiella poster		**-971**	**-1 237**
Skatt på årets resultat	9	3	11
Årets resultat		**-967**	**-1226**
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		-854	-1 061
Innehav utan bestämmande inflytande		-113	-165
Årets resultat		**-967**	**-1 226**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i mkr	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Årets resultat		-967	-1 226
Övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)			
Omräkningsdifferens	20	-18	267
Summa övrigt totalresultat för året, efter skatt		**-18**	**267**
Årets totalresultat, efter skatt		**-985**	**-959**
Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets ägare		-872	-794
Innehav utan bestämmande inflytande		-113	-165
Årets totalresultat, efter skatt		**-985**	**-959**

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069O1

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i mkr	Not	2023	2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	10	428	469
Övriga immateriella tillgångar	10	183	2 104
Materiella anläggningstillgångar	11	2 459	2 279
Förvaltningsfastigheter	12	1 036	1 068
Nyttjanderättstillgångar	13	933	1 257
Andelar i intresseföretag	19	950	714
Finansiella investeringar	14	4 579	4 603
Övriga långfristiga fordringar		32	23
Summa anläggningstillgångar		**10 600**	**12 517**
Omsättningstillgångar			
Varulager		13	16
Kundfordringar	14,21	75	73
Aktuell skattefordran		22	9
Övriga fordringar	15,20	435	439
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	62	58
Likvida medel	14,16,21	325	739
Summa omsättningstillgångar		**931**	**1 334**
SUMMA TILLGÅNGAR		**11 531**	**13 851**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20		
Aktiekapital		0	0
Reserver		454	472
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		7 277	8 296
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**7 731**	**8 768**
Innehav utan bestämmande inflytande		**230**	**647**
Summa eget kapital		**7 961**	**9 415**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14,21	1 571	2 064
Övriga långfristiga skulder	14,21	195	259
Leasingskulder	13,21,23	842	1 171
Uppskjuten skatteskuld	9	45	55
Summa långfristiga skulder		**2 652**	**3 549**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14,21	39	40
Förskott från kunder		3	1
Leverantörsskulder	14,21	96	109
Leasingskulder	13,21,23	106	89
Aktuell skatteskuld		14	4
Övriga skulder	14,21	91	82
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	569	562
Summa kortfristiga skulder		**918**	**887**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**11 531**	**13 851**

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502122231
20240502122231

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i mkr	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-768	-568
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23	532	267
Erhållen ränta		119	6
Erlagd ränta		-124	-49
Betald inkomstskatt		-5	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-246**	**-375**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager		3	-3
Förändringar av rörelsefordringar		12	-147
Förändring av rörelseskulder		-23	173
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-254**	**-352**
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv, netto förvärvade likvida medel	26	-53	-36
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-359	-1 389
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	11	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	10	-58	-1 645
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	10	1 492	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	14	-670	-402
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	14	127	509
Utdelning från finansiella investeringar		235	350
Förvärv av andelar i intresseföretag		-98	-22
Utlåning till intresseföretag		-8	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**608**	**-2 635**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		0	63
Emission av teckningsoptioner		3	10
Upptagna lån	23	0	1 339
Amortering av lån	23	-493	-234
Återbetalning av leasingskulder	13,23	-118	-83
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		-152	-21
Utdelning till aktieägare		-2	-415
Övriga finansieringsverksamheter		-7	-7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-769**	**652**
Årets kassaflöde	16	**-415**	**-2 335**
Likvida medel vid årets början		739	3 042
Valutakursdifferens i likvida medel		1	32
Likvida medel vid årets slut		**325**	**739**

Övriga finansiella kostnader på 7 MSEK har i jämförelseåret omklassificerats från räntekostnader till raden "Övriga finansieringsverksamheter"
Räntor för leasing på 35 MSEK har i jämförelseåret omklassificerats från räntekostnader till raden "Återbetalning av leasingskulder"

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069O3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Belopp i mkr	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder-företagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	*0*	*205*	*9 870*	*10 075*	*265*	*10 340*
Årets resultat	0	0	-1 061	-1 061	-165	-1 226
Årets övrigt totalresultat	0	267	0	267	0	267
Årets totalresultat	**0**	**267**	**-1 061**	**-794**	**-165**	**-959**
Transaktioner med koncernens ägare						
Utdelning	0	0	-409	-409	-6	-415
Teckningsoptioner	0	0	10	10	0	10
Förvärv av delägda dotterföretag	0	0	-58	-58	493	435
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-56	-56	60	4
Summa	**0**	**0**	**-513**	**-513**	**547**	**34**
Utgående eget kapital 2022-12-31	**0**	**472**	**8 296**	**8 768**	**647**	**9 415**
Årets resultat	0	0	-854	-854	-113	-967
Årets övrigt totalresultat	0	-18	0	-18	1	-18
Årets totalresultat	**0**	**-18**	**-854**	**-872**	**-113**	**-986**
Transaktioner med koncernens ägare						
Utdelning	0	0	-2	-2	-1	-3
Teckningsoptioner	0	0	3	3	0	3
Förvärv av delägda dotterföretag	0	0	-15	-15	6	-9
Skuld för put/call optioner	0	0	-22	-22	0	-22
Bestämmande inflytande upphör för tidigare delägt dotterföretag	0	0	0	0	-394	-394
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-129	-129	84	-44
Summa	**0**	**0**	**-164**	**-164**	**-304**	**-468**
Utgående eget kapital 2023-12-31	**0**	**454**	**7 278**	**7 732**	**230**	**7 961**

KONCERNENS NOTER

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Qarlbo AB (Qarlbo) med organisationsnummer 559211-2352 och dess dotterföretag. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

Adressen till huvudkontoret är Mäster Samuelsgatan 45, 111 57 Stockholm.

Koncernens verksamhet består i att äga och förvalta andelar i fonder, bolag och andra värdepapper. Dotterföretagen bedriver verksamhet inom områdena: Entertainment, Health & Lifestyle, Environment, Property och Financial Investments. Styrelsen har den 19 april 2024 godkänt denna årsredovisning och koncernredovisning vilken kommer att läggas fram för antagande vid årsstämma den 22 april 2024.

Grunder för koncernredovisningen
Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska unionen (EU).
Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" utfärdad av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärdet med undantag för vissa finansiella instrument (noterade och onoterade aktier och fonder) som är värderade till verkligt värde.
Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhölls.
Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar för redovisningsändamål görs av koncernens ledning. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om antaganden ändras eller andra förutsättningar föreligger.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderföretagets redovisnings-principer" nedan. Moderföretaget tillämpar årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderföretaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.
De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.
Det kan hända att totalsummor som anges i tabeller och rapporter till följd av avrundningsskillnader inte alltid utgör den exakta summan av de enskilda posterna. Målsättningen är att varje post ska motsvara uppgiften i dess källa och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Tillämpning av nya och ändrade standarder och tolkningar från och med 2023
Nya standarder, ändringar i standarder och tolkningsuttalanden som trätt i kraft från och med 1 januari 2023 bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på Qarlbos finansiella rapporter.

Tillämpning av nya och ändrade standarder och tolkningar från och med 2024 eller senare
Ett antal nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar har publicerats vilka träder i kraft 2024 och senare. *Inga av de övriga nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar förväntas innebära någon väsentlig effekt på* koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering
Dotterföretag
Dotterföretag är alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än 50% av röstetalet och/eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069O5

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som eget kapital-instrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapport-tidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat under övriga rörelseintäkter/kostnader.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwill den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultatet. Om ytterligare andelar förvärvas efter att bestämmande inflytande erhållits, redovisas detta som en transaktion mellan ägare inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare (som balanserade vinstmedel) och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill i dessa transaktioner. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångarna.

Intresseföretag
Intresseföretag är de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande. Betydande inflytande innebär att ägarföretaget kan delta i de beslut som rör ett företags finansiella och operativa strategier, men innebär inte bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande över dessa strategier. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Klassificering av förvärv

Vid ett förvärv görs en bedömning om förvärvet utgör ett rörelse- eller ett tillgångsförvärv. Ett förvärv klassificeras som ett rörelseförvärv om förvärvet innehåller resurser "input" och en betydande substantiell process som tillsammans uppenbart bidrar väsentligt till förmågan att skapa avkastning "output". Vid varje förvärv tillämpar koncernen det så kallade koncentrationstestet vilket innebär att koncernen gör en förenklad bedömning huruvida det verkliga värdet av bruttotillgångarna som förvärvas kan hänföras till en tillgång (fastighet/-er) eller en grupp av liknande tillgångar.
Vid tillgångsförvärv fördelas förvärvspriset inklusive förvärvskostnader på de enskilda förvärvade tillgångarna och skulderna baserat på deras verkliga värden vid förvärvstidpunkten.

Valuta
Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och koncernen. Koncernens siffror anges i miljoner kronor och moderbolagets siffror anges i tusentals kronor om inget annat anges.

Intäkter från avtal med kunder
Koncernen redovisar en intäkt när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket i huvudsak är då en utlovad vara eller tjänst levereras till kunden och kunden övertar kontrollen av varan eller tjänsten. Kontroll av ett prestationsåtagande kan överföras över tid eller vid en tidpunkt.
Intäkten utgörs av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. För att koncernen ska kunna redovisa intäkter från avtal med kunder analyseras varje kundavtal i enlighet med den femstegs-modell som återfinns i standarden.

Det förekommer ingen finansieringskomponent i kontrakten med kunder eftersom kredittiden inte förväntas överstiga ett år. Som en konsekvens av detta justerar inte koncernen för pengarnas tidsvärde. Koncernens väsentliga intäktsströmmar från avtal med kunder beskrivs i avsnittet nedan:

Entertainment och Hospitality (Underhållning, hotell- och restaurangverksamhet)
Intäkter från underhållning, hotell- och restaurangverksamhet inkluderar intäkter från övernattningar, konferenser med mat och dryck eller andra liknande tjänster. Försäljning sker genom direkt försäljning till kunderna.
Hotellverksamhet: Intäkt redovisas när varan eller tjänsten är konsumerad, d.v.s. när utcheckning sker.
Restaurang och Bar: Intäkter redovisas när varan konsumeras.
Provisionsintäkter: Intäkter redovisas när tjänsten genomförts.
Varuförsäljning samt inträde till museum: Intäkten redovisas när varan byter ägare eller när besökaren passerar incheckning till museet.

Digital försäljning av inspelad musik via streamingtjänster
Koncernen redovisar intäkter från digital försäljning av inspelad musik via streamingtjänster. Koncernens prestationsåtagande består av att tillhandahålla en rätt att få åtkomst till företagets immateriella egendom under licensperioden. Ersättning baseras på antalet spelade låtar. Rapportering från digitala plattformen till koncernen görs i efterhand vid varje kvartals slut. En uppskattning av ersättningsbeloppet görs vid årsbokslut utifrån förväntat värde.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502122236
20241004069006

Fordringar, kontraktsfordringar och kontraktsskulder
En fordran redovisas när varorna/tjänsterna levereras, eftersom det är vid den tidpunkten ersättningen är ovillkorlig, eftersom det endast är en tidsfråga innan betalning ska ske. Om ersättningen är villkorad av ytterligare prestation redovisas en kontraktstillgång.

Ersättningar till anställda

Avgiftsbestämda pensionsplaner
I Qarlbo-koncernen finns huvudsakligen avgiftsbestämda pensionsplaner som är försäkrade. En handfull anställda med lång tjänstgöringstid har kvar sina tjänstepensioner inom ramen för förmånsbaserade pensionsplaner. Varken avgifter eller nuvärde av dessa förpliktelser uppgår till materiella belopp, varför de redovisas som avgiftsbestämda.

Förändringar till verkligt värde på finansiella investeringar
Finansiella anläggningstillgångar redovisas till verkligt värde i resultatet. Innehavet i dessa finansiella investeringar har i syfte att erhålla avkastning genom utdelning och värdeförändring från de finansiella tillgångarna. Utdelningsintäkter inkluderas i den redovisade värdeförändringen och redovisas till verkligt värde av det som erhålls. Verkligt värde-förändringar redovisas netto av realiserade samt orealiserade värdeförändringar avseende finansiella tillgångar som klassificeras till verkligt värde i resultatet, vilket innebär att det inte görs någon åtskillnad mellan värdeförändring för avyttrade värdepapper och värdeförändring för kvarvarande värdepapper.

Valutakurseffekten av omräkning av tillgångar i utländsk valuta redovisas som en del av förändringen i verkligt värde i förhållande till den funktionella valutan för den enhet som innehar tillgången.

Inkomstskatter
Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.
Uppskjuten skatt på förvaltningsfastigheter redovisas inte på de initiala temporära skillnaderna. Full uppskjuten ska redovisas på temporära skillnader som uppkommer efter förvärvet.

Immateriella tillgångar
Goodwill
Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet vid ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter som väntas gynnas av rörelseförvärvets synergieffekter. De faktorer som utgör redovisad goodwill är främst synergier, personal, know-how och kundkontakter av strategisk betydelse. Goodwill anses ha en obestämbar nyttjandeperiod och prövas därmed minst årligen för nedskrivningsbehov.

Varumärken, licenser och liknande rättigheter
Varumärken, licenser och andra rättigheter med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar
och eventuella nedskrivningar. Varumärken med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar.

Kundrelationer
Kundrelationer aktiveras till verkligt värde i samband med förvärv. Värdena av dessa kundrelationer skrivs av över nyttjandeperioden, som bedöms vara 3 år, enligt den linjära metoden.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
I koncernen avser egenupparbetade immateriella tillgångar främst balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. De utgifter som aktiveras innefattar utgifter för direkt lön, konsultkostnader och andra direkt till projektet hänförliga utgifter. Alla andra kostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering belastar resultatet när de uppstår. Internt upparbetade tillgångar under utveckling testas minst årligen för nedskrivningsbehov.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069O7

Avskrivningsprinciper
Immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandeperioder för väsentliga immateriella anläggningstillgångar är följande:

- Goodwill	Obestämbar
- Varumärke Cirkus	Obestämbar
- Musikrättigheter	20 år
- Andra varumärken, licenser och liknande rättighet	6–100 år
- Egenupparbetade immateriella tillgångar	10 år
- Kundrelationer	3 år

Materiella anläggningstillgångar
Avskrivningsprinciper
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Byggnader	3–150 år
- Inventarier, verktyg och installationer	5–10 år

Rörelsefastigheter
Rörelsefastigheter är fastigheter som innehas för tillhandahållande av tjänster och för administrativa ändamål. För fastigheter med blandad användning, då en del av fastigheter innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring och en annan del används i rörelsen gör Qarlbo en bedömning om delarna kan säljas var för sig. Om så är fallet delas fastigheten upp i en förvaltningsfastighet och en rörelsefastighet.
Rörelsefastigheter redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden.

Förvaltningsfastigheter
Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegringar. Förvaltningsfastigheter redovisas initialt till anskaffningsvärde, inkluderat direkt hänförliga transaktionskostnader. Efter den initiala redovisningen redovisas koncernens förvaltningsfastigheter till verkligt värde enligt IAS 40. Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i Koncernens rapport över resultatet i posten.
Förvärvade förvaltningsfastigheter redovisas vid nästkommande bokslutsdag till verkligt värde, vilket kan avvika från anskaffningsvärdet.

Värdeförändring förvaltningsfastigheter.
För mer information om värdering av koncernens förvaltningsfastigheter, se Not 13 Förvaltningsfastigheter.

Fastighetsköp och fastighetsförsäljningar redovisas i samband med att risker och förmåner som förknippas med äganderätten övergår till köparen eller säljaren, vilket normalt sker i samband med tillträdesdagen.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar
Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella eller immateriella tillgångarna, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Detta gäller även nyttjanderättstillgångar hänförliga till leasingavtal. Vidare prövas tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga goodwill och varumärken, årligen för nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas, oavsett om det föreligger indikationer på en värdenedgång eller ej.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Ett återvinningsvärde utgörs av det högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Finansiella instrument
Klassificering och värdering
Finansiella tillgångar
Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240508021322408

Instrumenten klassificeras till:
- Upplupet anskaffningsvärde,
- Verkligt värde via övrigt totalresultat, eller
- Verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag för villkorad köpeskilling. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Villkorad köpeskilling klassificeras till verkligt värde via resultatet.
Åtaganden att i framtiden förvärva ytterligare andelar från innehav utan bestämmande inflytande genom köp/sälj-optionen utgör en finansiell skuld och redovisas enligt present accessmetoden med motbokning i eget kapital hänförligt till moder-bolagets ägare. Värdeförändringen av sådan skuld redovisas direkt mot eget kapital.

Statliga stöd

Bidrag avsedda att täcka investeringar i materiella eller immateriella anläggningstillgångar

Intäkter redovisas inte förrän en anläggningstillgång har tagits i bruk och avskrivningar har påbörjats. Intäkten redovisas linjärt över nyttjandeperioden inom posten *Övriga rörelseintäkter.*

Bidrag avsedda att täcka kostnader

Statliga bidrag avsedda att täcka kostnader redovisas som en minskning av motsvarande kostnader.

Nyckeltal

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.
Rörelsemarginal
Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.
Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar
Soliditet (%)
Eget kapital i procent av balansomslutning

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Uppskattningarna utvärderas löpande och bedöms inte innebära någon betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Nedan beskrivs de uppskattningar och bedömningar som är mest väsentliga vid upprättandet av företagets finansiella rapporter.

Värdering av finansiella instrument

Finansiella investeringar uppgår per balansdagen till 4 579 MSEK (4 603) varav 4 228 MSEK (4 251) värderas enligt nivå 3 (onoterade innehav värderade till verkligt värde) i värderingshierarkin. För vidare information, se Not 14 Finansiella instrument.

Goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod

Qarlbo utvärderar minst årligen om det föreligger nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod. Utvärderingar genomförs i samband med nedskrivningstest och baseras på historiska data, budget och affärsplan för de kommande 5 åren. De viktigaste antaganden som görs i denna utvärdering avser resultatutveckling. Förändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet av goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod. Nedskrivningsprövning av koncernens goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod beskrivs i Not 10.

Goodwill uppgår per balansdagen till 428 MSEK (469) och Varumärken med obestämbar nyttjandeperiod uppgår per balansdagen till 21 MSEK (31).

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069O9

KONCERNENS NOTER

Not 3 Nettoomsättning

Uppdelning av intäkter

Typ av verksamhet	2023	2022
Entertainment	598	384
Hospitality	243	177
Health & Lifestyle	145	125
Environment	18	16
Summa intäkter från avtal med kunder	**1004**	**702**
Property	11	7
Summa hyresintäkter	**11**	**7**
Summa nettoomsättning	**1015**	**709**

Huvuddelen av intäkterna har erhållits för prestationsåtaganden som uppfyllts under innevarande år.
Prestationsåtagandena uppfylls vanligtvis inom 12 månader, varför upplysning om transaktionpris som allokeras till återstående prestationsåtagande inte lämnas.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Statliga bidrag	8	4
Förändrad bedömning av utfall av tilläggsköpeskilling*	15	25
Valutakursvinster	4	1
Övrigt	3	8
Summa	**30**	**38**

*Avser förändrad bedömning av villkorad köpeskilling avseende Perfect Day Media AB och för förvärv inom PodX koncernen. För mer information se not 14.

Not 5 Arvode till revisor

KPMG	2023	2022
Revisionsuppdraget	9	7
Annan revisionsverksamhet	0	0
Övriga tjänster	1	1
Summa	**9**	**8**

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet avses olika typer av kvalitetssäkrings -tjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

Not 6 Anställda och personalkostnader

	Medelantal anställda		Varav kvinnor, procent %		Varav män, procent %	
Medelantalet anställda	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Moderföretaget	9	7	60%	71%	30%	29%
Dotterföretag i:						
Sverige	586	527	61%	63%	39%	37%
Finland	6		50%		50%	
Frankrike	18		15%		85%	
Storbritannien	27		47%		53%	
Italien	117	10	50%	47%	50%	53%
Totalt i koncernen	**763**	**544**	**57%**	**63%**	**43%**	**37%**

20240502122310
20241004065910

Könsfördelning, styrelse och ledande befattningshavare	Medelantal anställda		Varav kvinnor, procent %		Varav män, procent %	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Styrelseledamöter	49	59	35%	27%	65%	73%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	11	7	18%	14%	82%	86%
Totalt i koncernen	60	66	32%	26%	68%	74%

Personalkostnader

Moderföretaget	2023	2022
Styrelse och övriga ledande befattningshavare		
Löner och andra ersättningar	7	7
Sociala avgifter	3	2
Pensionskostnader	1	2
Övriga personalkostnader	0	0
Summa	11	11
Övriga anställda		
Löner och andra ersättningar	26	24
Sociala avgifter	8	8
Pensionskostnader	3	2
Övriga personalkostnader	1	0
Summa	39	34

Dotterföretag	2023	2022
Styrelse och övriga ledande befattningshavare		
Löner och andra ersättningar	27	37
Sociala avgifter	3	7
Pensionskostnader	8	7
Övriga personalkostnader	0	1
Summa	39	52
Övriga anställda		
Löner och andra ersättningar	347	238
Sociala avgifter	107	80
Pensionskostnader	27	16
Övriga personalkostnader	36	14
Summa	516	348
Totalt kostnader för anställd personal	605	445
Inhyrd personal, ingår i total personalkostnad:	33	5
Totala kostnader för personal	639	450

Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning och pensionsförmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.
Verkställande direktoren har en uppsägningstid på 3 månader ifall uppsägningen är från koncernens sida och om verkstallande direktören väljer att avsluta sin anställning är uppsägningstiden 3 månader. Pensionsförmånen för verkställande direktören är 30 % av pensionsgrundande lön. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 3-6 månader oavsett om uppsägningen sker från koncernens eller den anställdes sida. Pensionsförmån för övriga ledande befattningshavare är 20-30 % av pensionsgrundande lön.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069111

Not 7 Värdeförändringar finansiella investeringar samt finansiella intäkter

	2023	2022
Värdeförändringar finansiella investeringar		
Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:		
Utdelningar	242	350
Verkligt värde förändringar, orealiserade och realiserade, (se not 14)	-592	-1022
Summa värdeförändringar finansiella investeringar	**-350**	**-672**

	2023	2022
Finansiella intäkter		
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteintäkter övriga finansiella tillgångar	121	6
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	**121**	**6**
Valutakursdifferenser	39	172
Summa finansiella intäkter	**160**	**178**

Not 8 Finansiella kostnader

	2023	2022
Finansiella kostnader		
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Räntekostnader, kreditinstitut	-134	-50
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	**-134**	**-50**
Övriga räntor	-8	-7
Valutakursdifferenser	-4	-184
Räntekostnader leasingskulder	-39	-34
Summa finansiella kostnader	**-184**	**-275**

20240502122726912

Not 9 Skatt

Aktuell skatt	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-10	-18
Justeringar avseende tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt	-10	-18

Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende :		
- Underskottsavdrag	0	-12
- Temporära skillnader hänförliga till finansiella instrument	0	30
- Temporära skillnader hänförliga till övervärden fastigheter	7	-9
- Temporära skillnader hänförliga till Immateriella tillgångar	9	19
- Övrigt	-3	1
Summa uppskjuten skatt	13	29

Redovisad skatt i resultaträkningen	3	11

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Resultat före skatt	-971	-1 237
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget (20,6%)	200	255
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-138	-125
Ej skattepliktiga intäkter	86	25
Aktivering av ej tidigare aktiverade underskottsavdrag	0	0
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-127	-129
Ej avdragsgillt räntenetto	-18	-9
Skillnad i utländska skattesatser	1	-3
Övrigt	-2	-3
Redovisad skatt	3	11
Effektiv skattesats	0%	-1%

I nedanstående tabeller specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Balansposter hänförliga till uppskjuten skattefordran/skuld	2023	2022
Finansiella instrument	0	0
Fastigheter	-43	-48
Immateriella tillgångar	-22	-28
Underskottsavdrag	21	21
Nyttjanderättstillgångar	-192	-259
Leasing skulder	195	260
Övrigt	-4	-1
Netto uppskjutna skattefordringar/skulder	-45	-55
Uppskjuten skattefordran		
Uppskjuten skatteskuld	-45	-55

Förändringar i uppskjuten skatt, netto	2023	2022
Ingående balans	-55	-84
I resultatet	13	29
I övrigt totalresultat	0	0
Förvärv/avyttring av dotterbolag	-2	0
	-45	-55

Det finns skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i balansräkningen uppgående till 1 922 MSEK (1 305) och de har ingen tidsbegränsning. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069l3

Not 10 Immateriella tillgångar

	Goodwill		Varumärken, licenser och liknande		Kundrelationer		Övr. immateriella tillgångar och musikrättigheter		Pågående investeringar		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anskaffningsvärde												
Ingående balans	551	466	276	269	-	-	2 016	20	3	5	2 846	760
Investeringar	-	-	0	17	-	-	7	1 987	51	2	58	2 006
Förvärvade verksamheter	65	65	13	-	5	-	3	5	-	-	86	70
Försäljning Utrangering	-	10	-	-	-	-	- 1 988	-	-	-	- 1 988	10
Omklassificeringar	-	10	- 2	- 10	-	-	6	4	-	- 4	4	-
Omräkningseffekter	- 1		2		0		- 1		-	-	0	-
Utgående balans	615	551	289	276	5	-	44	2 016	54	3	1 007	2 846
Ackumulerade av- och nedskrivningar												
Ingående balans	- 82	- 55	- 133	- 29	-	-	- 58	- 13	-	-	- 273	- 97
Av- och nedskrivningar	- 105	- 27	- 45	- 104	- 1	-	- 76	- 45	-	-	- 227	- 176
Försäljning	-	-	0	-	-	-	104	-	-	-	104	-
Omklassificeringar	-	-	2	-	-	-	- 2	-	-	-	-	-
Omräkningseffekter	0	-	- 1	-	0	-	0	-	-	-	- 0	-
Utgående balans bokfört värde	428	469	112	143	4	-	12	1 958	54	3	610	2 573

Varav:	2023	2022
Goodwill	428	469
Övriga immateriella tillgångar	183	2 104
Totalt immateriella tillgångar och Goodwill	610	2573

I av- och nedskrivningar ingår nedskrivningar av goodwill med -105 MSEK (-27) och nedskrivningar av varumärken, licenser och liknande med -27 MSEK (-55).

I koncernen finns ett varumärke med obestämbar nyttjandeperiod på 21 MSEK (31) avseende Cirkus, vilket är ett väletablerat varumärke på marknaden. Enheten förvärvades av Pophouse Entertainment Group under 2017 men ägs sedan 2022 av Qarlbo Associates AB. Under 2019 förvärvade Pophouse Entertainment Group Hotell Hasselbacken, vars varumärke redovisas till 62 MSEK (73) och har en nyttjandeperiod om 100 år. Sedan 2022 ägs även Hotell Hasselbacken av Qarlbo Associates AB. För nedskrivningsprövning av varumärken med obestämbar nyttjandeperiod, se nedan.
Musikrättigheter ingår med ett ingående värde på 1 988 MSEK. Samtliga musikrättigheter har överlåtits till Pophouse Fund 1 under året.

Nedskrivningsprövning
Koncernens goodwill uppgående till 428 MSEK (469) har främst uppstått i samband med förvärv. Goodwill nedskrivningsprövas på de lägsta nivåerna där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter), vilket för koncernen utgörs av Entertainment (som delats upp i verksamheter som ingår i Pophouse koncernen och de som inte gör det, dvs övrigt), Environment, Health & Lifestyle, Hospitality samt Property. Varumärken med obestämd nyttjandeperiod är hänförligt till varumärket Cirkus. Redovisat värde på goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod fördelar sig på kassagenerande enheter enligt tabellerna nedan:

Goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod	Goodwill		Varumärken med obestämbar nyttjandeperiod	
	2023	2022	2023	2022
Entertainment	370	361	0	0
Hospitality	21	20	21	31
Health & Lifestyle	0	50	0	0
Environment	38	38	0	0
Property	0	0	0	0
Summa	428	469	21	31

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502122227
20240506914

Nedskrivningsprövningen för koncernen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde för respektive kassa-genererande enhet. Återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet har fastställts baserat på beräkning av nyttjandevärde. Beräkningarna tar sin utgångspunkt från faktiska resultat i rörelserna, och den budget och den affärsplan som fastställts för de kommande 5 (5) åren. Antaganden i affärs-planen utgår från marknadsandel, marknadstillväxt, aktuella marknadspriser, aktuell kostnadsnivå med tillägg för realprisökningar och kostnadsinflation, effektiviseringar samt rörelsemarginalens utveckling för respektive kassagenererande enhet.

Grunden för beräkningen utgörs av förväntade framtida kassaflöden, enligt affärsplanen. Kassaflöden för tiden bortom fem år har beräknats baserat på bedömningen om en årlig tillväxt på 2 % (2 %). Vid nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden används aktuell, vid tillfället, vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Den diskonteringsränta som används anges före skatt. Känslighetsanalyser genomförs med antaganden om förändringar på WACC och den årliga tillväxt takten.

Diskonteringsfaktor före skatt (%)	2023	2022
Entertainment (Pophouse/Övrigt)	10,8/12,9	11,5/12,7
Environment	13,80	10,90
Health & Lifestyle	12,90	12,70
Hospitality	11,00	11,60

Entertainment
Genomförd nedskrivningsprövning för räkenskapsåret 2023 visade nedskrivningsbehov av goodwill för Perfect Day Media i Pophouse Entertainment Group. Goodwill har skrivits ned med 21 MSEK. Inom PodX har goodwill skrivits ner med 34 MSEK. I båda fallen beror nedskrivningsbehovet på förändrade förutsättningar för verksamheterna som bedöms vara av mer än konjunkturkaraktär.

Hospitality
Genomförd nedskrivningsprövning för varumärken med obestämd livslängd 2023 visade ett nedskrivningsbehov om 10 MSEK för varumärket Cirkus i Cirkus Venues. Varumärket bedöms fortsatt ha en stark position, men verksamheten har påverkats negativt av konjunkturläget.

Health & Lifestyle
Genomförd nedskrivningsprövning för räkenskapsåret 2023 visade på nedskrivningsbehov av goodwill i Silverlife. Goodwill skrevs ner med 50 MSEK då framtida kassaflöden förväntas påverkas negativt av den förändrade strategiska inriktningen av verksamheten.

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar består i sin helhet av rörelsefastigheter, pågående nyanläggningar, inventarier, verktyg och installationer. skogsfastigheter samt konst.

	Rörelsefastigheter		Pågående nyanläggning		Konst och instrument		Inventarier		Mark		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anskaffningsvärde												
Ingående balans	1 699	1 547	437	216	109	107	529	397	0	0	2 775	2 267
Investeringar*	18	42	155	355	25	2	86	80	72	-	356	479
Förvärvade/ avyttrade verksamheter	-	-	-	5	-	-	10	2	-	-	10	7
Övervärde vid förvärv	-	-	-		-	-	-		-	-	-	-
Försäljning Utrangering	-2		- 5	- 4	-		- -	56 -	7	-	- -	63 - 11
Omklassificeringar	1	67	- 14	- 135	-		-	0	57	-	- -	13 - 11
Omräkningseffekter	-1	43	- 1		-			0		- 3	- -	5 43
Utgående balans	1 715	1 699	571	437	134	109	569	529	69	0	3 058	2 774
Ackumulerade av- och nedskrivningar												
Ingående balans	- 251	- 214	-	-	-		- -	244 -	195	-	- -	495 - 409
Av- och nedskrivningar	- 36	- 21	- 19	-	-		- -	64 -	56	-	- -	120 - 77
Försäljning Utrangering	-	-	-	-	-	-	15	7	-	-	15	7
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningseffekter	0	- 16	-	-	-	-	0	-	-	-	0	- 16
Utgående balans bokfört värde	1 428	1 448	551	437	134	109	276	285	69	0	2 459	2 279

*I jämförselseårets siffror har det skett en omklassificering mellan rörelsefastigheter -149 MSEK och pågående nyanläggning +149 MSEK.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069l5

Not 12 Förvaltningsfastigheter

Qarlbo innehar förvaltningsfastigheter motsvarande verkligt värde om 1 036 MSEK (1 068). Inga förvärv eller avyttringar har skett under året.

Förvaltningsfastigheter	2023	2022
Ingående balans	1 068	135
Investeringar	3	1
Förvärv	0	900
Värdeförändringar	-41	32
Omklassificeringar	6	0
Utgående balans	**1 036**	**1 068**

Orealiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter som innehas per balansdagen uppgår till -41 MSEK (32) och har redovisats i resultaträkningen på raden Värdeförändring förvaltningsfastigheter.

Koncernen har inga hyresintäkter kopplade till variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller räntesats.
Det finns ingen begränsning i rätten att sälja någon förvaltningsfastighet eller att disponera hyresintäkterna och ersättning vid avyttring.
Se Not 24 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser för information om anläggningstillgångar som ställts som säkerhet.

Värdering till verkligt värde
Koncernens förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde, d.v.s. ett bedömt marknadsvärde. Värderingarna är avkastningsbaserade enligt kassaflödesmodellen vilket innebär att framtida kassaflöden som fastigheten förväntas generera prognostiseras och diskonteras till ett nuvärde. Verkligt värde för förvaltningsfastigheter fastställs genom externa värderingar, samtliga fastigheter har värderats av externa värderare. Fastighetsbeståndet värderas enligt nivå 3 i hierarkin för verkligt värde vilket innebär att indata som används i värderingen inte är observerbar.

Verkligt värde har beräknats genom värderingar baserade på vedertagna värderingsprinciper utifrån respektive fastighets intjäningsförmåga och marknadens avkastningskrav. Vid värdebedömningen tillämpas normalt en kombination av ortsprismetod och avskastningsbaserad metod. Analysperiod ska som huvudregel omfatta en tioårsperiod. Värderingen kräver bedömning av och antaganden om det framtida kassaflödet samt fastställelse av diskonteringsfaktor (direktavkastningskrav och kalkylränta). I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de betalningsströmmar som fastighetsinnehavet ger upphov till. Varje antagande om en fastighet bedöms individuellt utifrån den kunskap som finns tillgänglig beträffande fastigheten samt de externa värderarnas marknadsinformation och erfarenhetsbedömningar.

Bland de mest viktiga antaganden som tillämpats i de externa värderingarna kan nämnas följande:

Värderingsantaganden, vägt genomsnitt	2023	2022
Kalkylränta, %	4,66%	4,86%
Direktavkastningskrav restvärde, %	2,56%	2,50%
Långsiktig vakansgrad, %	1,00%	1,00%
Hyresvärde, kr/kvm	2 379	2 266
Drifts- och underhållskostnader år 1, kr/kvm	570	502

Kalkylränta
Kalkylräntan utgör ett nominellt räntekrav på totalt kapital före skatt. Räntekravet är baserat på erfarenhetsmässiga bedömningar av marknadens förräntningskrav för likartade fastigheter. Kalkylräntan används för att diskontera fastigheternas restvärde till nuvärde.

Restvärde
Restvärdet utgörs av fastighetens marknadsvärde vid kalkylperiodens slut .

Marknadsvärdet är baserat på fastighetens avkastningsförmåga och värdeutveckling efter kalkylperiodens slut och har bedömts utifrån det prognostiserade driftnettot för det första året efter kalkylperiodens utgång.

För att återspegla den osäkehet som finns i gjorda antaganden anges vanligtvis ett osäkerhetsintervall.
De antaganden och bedömningar som har gjorts samt en kvantitativ upplysning i känslighetsanalysen framgår nedan.

Känslighetsanalys, verkligt värde (tkr)	Max	Min
Direktavkastningskrav +/- 10 %	112 185	-91 637
Drift- och underhållskostnader, +/- 10 %	8 943	8 943
Långsiktig vakansgrad, +/- 10 %	57 313	57 313

Trarsaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502122238
20241004069316

Minimileaseavgifterna som ska erhållas avseende förvaltningsfastigheter

	2023	2022
Inom 1 år	2	2
Mer än 1 år	3	3
Summa	5	5

Not 13 Leasingavtal

Qarlbos leasingavtal utgörs av avtal avseende inventarier, hyreslokaler och tomträtter. Qarlbo presenterar sina leasingavtal i tre klasser av underliggande tillgångar: Inventarier, lokaler och tomträtter.

I tabellen nedan presenteras koncernens utgående balanser avseende nyttjanderättstillgångar och leasingskulder samt rörelserna under året:

	Nyttjanderättstillgångar								Leasingskuld	
	Lokaler		Tomträtter		Inventarier		Total		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående balans	1 077	1 044	166	143	14	19	1 257	1 206	1 260	1 205
Tillkommande avtal	55	101	6	-	2	-	63	101	57	103
Ändringar (inklusive index justeringar)	107	-	28	23	-	-	135	23	135	-
Avslutade avtal	-424	-	-	-	-	-	-424	-	-424	-
Av- och nedskrivningar	-89	-68	-3	-	-6	-5	-97	-73	-	-
Leasingavgifter	-	-	-	-	-	-	-	-	-118	-83
Räntekostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	39	35
Omräkningseffekter	-	-	0	-	0	-	0	-	0	-
Utgående bokfört värde	726	1 077	197	166	10	14	933	1 257	948	1 260

Skuld varav:	2023	2022
Långfristig del	842	1 171
Kortfristig del	106	89
Summa	948	1 260

Belopp redovisade i koncernens rapport över resultat hänförligt till leasingverksamheten	2023	2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	97	73
Räntekostnader på leasingskulder	39	35
Kostnad avseende korttidsleasingavtal samt leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde	4	10
Kostnader för variabla leasingavgifter	0	0
Hyreslättnader	0	0
Resultateffekt avslutade avtal	6	0
Summa	146	118

Qarlbo redovisar ett kassautflöde hänförligt till leasingavtal uppgående till 143 MSEK för räkenskapsåret 2023 (118).

Not 14 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder	värderade till verkligt värde via resultatet		värderade till upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde	
Finansiella tillgångar	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Finansiella investeringar	4 579	4 603	0	0	4 579	4 603
Övriga långfristiga fordringar	0	0	32	23	32	23
Kundfordringar	0	0	75	73	75	73
Övriga fordringar	0	0	435	439	435	439
Likvida medel	0	0	325	739	325	739
Summa	4 579	4 603	867	1 274	5 446	5 877
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	0	0	1 611	2 104	1 611	2 104
Övriga långfristiga skulder	42	23	153	236	195	259
Leverantörsskulder	0	0	96	109	96	109
Övriga skulder	0	0	91	82	91	82
Summa	42	23	1 950	2 531	1 992	2 554

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069l7

Tillgångar och skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde
För finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms det redovisade värdet i allt väsentligt vara en god approximation av det verkliga värdet. Koncernens långfristiga skulder löper i huvudsak till rörlig ränta.

Koncernen har inga finansiella tillgångar eller skulder som har kvittats i redovisningen eller som omfattas av ett rättsligt bindande
Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellerna ovan.
Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Värdering till verkligt värde
Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Avser investeringar i noterade aktier, i allt väsentligt EQT.

Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d v s som prisnoteringar) eller indirekt (d v s härledda från prisnoteringar). Innehav avser fonder som investerar i tillgångar som har noterat ett pris på en reglerad marknad, där fondens nettoandelsvärde rapporteras av fondens förvaltare/administratör.
Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (d v s icke observerbara indata). Avser investeringar i fonder som i huvudsak investerar i onoterade företag, samt direktinvesteringar i onoterade företag. Den övervägande delen investeringar i fonder utgörs av co-investment i EQT Special Limited Partners fonder som erhåller avkastning i form av fast och rörlig förvaltningsavgift (performance fee/ carried interest).

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde per 31 december 2023	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3		Summa	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Finansiella investeringar	225	183	126	169	4 228	4 251	4 579	4 603

Verkliga värden i nivå 3 (Finansiella investeringar)	2023	2022
Ingående balans	**4 251**	**4 844**
Nettoförändringar i verkligt värde	-495	-649
Investeringar	670	402
Avyttringar	-148	-300
Övrigt	-50	-46
Utgående balans	**4 228**	**4 251**

	2023		2022	
Specifikation finansiella investeringar värderade till verkligt värde	Verkligt värde	Värderingsmetod[1)]	Verkligt värde	Värderingsmetod[1)]
EQT aktier	225	Noterat pris	175	Noterat pris
Övriga	0		8	
Summa nivå 1	**225**		**183**	
EQT fond, investeringar i noterade aktier	126	NAV[2)]; noterade priser	169	NAV; noterade priser
Summa nivå 2	**126**		**169**	
EQT fonder - co-investments; onoterade aktier	1 618	NAV[3)]; onoterat	1 890	NAV[3)]; onoterat
EQT Special Limited Partners, fonder, onoterade aktier	1 338	NAV; onoterat	1 459	NAV; onoterat
Alfven och Didrikson, fond; onoterade aktier	643	NAV; onoterat	648	NAV; onoterat
Fonder, övriga	547	NAV; onoterat	107	NAV; onoterat
Onoterade aktier, övriga	82	Senaste transaktion	147	Senaste transaktion
Summa nivå 3	**4 228**		**4 251**	

1) Se beskrivning nedan
2) NAV är en förkortning av nettoandelsvärde, se avsnitt "Nettoandelsvärde" nedan.
3) Varav 0 MSEK (370) baseras på värdering tidigare än balansdagen. För vidare information, se avsnitt "Nettoandelsvärde" nedan.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502142229
20240502142229

EQT fonder, co-investments (nivå 3)
Värdering till verkligt värde utgår från senast kända capital account statement (CAS) från EQT.
Verkligt värde på Qarlbos finansiella investeringar i EQT-fonder baseras på nettoandelsvärde efter inkludering av samtliga tillgångar och avdrag för samtliga skulder och avsättningar, i enlighet med Europe Investor Reporting Guidelines. EQT fonderna tillämpar International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV Guidelines) för att fastställa verkligt värde för innehaven i EQT-fonden. Vid fastställandet av verkligt värde krävs subjektiva bedömningar av varierande grad för att avgöra vad marknadsaktörer tillämpar för att värdera en tillgång, bland annat avseende värderingsmetod, antaganden om prissättning, aktuellt ekonomiskt läge och konkurrenssituation samt riskerna knuta till den specifika tillgången. Flera olika värderingstekniker tillämpas.

EQT Special Limited Partners fonder (nivå 3)
Värderingen baseras på information om de största fonderna enligt information som tillhandahålls av EQT, justerat för Qarlbos andel. För mindre fonder används detaljer från senast tillgängliga rapporten.

Direktinvesteringar i onoterade företag och i övriga fonder med onoterade innehav (nivå 3)

Värdering av onoterade innehav görs med utgångspunkt från "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines", Varje enskilt innehav värderas för sig och värderingen görs då enligt följande:

I första hand tillämpas principen "Senaste Transaktion". Denna princip grundar sig i det pris som tillämpats i en nyligen genomförd transaktion i det innehav som ska värderas. Transaktionen ska vara genomförd mellan två marknadsaktörer så att priset kan anses vara representativt för verkligt värde. Vid värdering som baseras på senaste transaktion är denna inte äldre än 12 månader.

Verkligt värde på Bolagets finansiella investeringar i fonder baseras på nettoandelsvärde efter inkludering av samtliga tillgångar och avdrag för samtliga skulder och avsättningar, där de underliggande onoterade innehaven värderas enligt ovan principer.

Ej observerbara data i värderingstekniker för verkligt värde (nivå 3)

För att mäta verkligt värde används data som inte är observerbara på marknaden i värderingstekniker som tillämpas. Väsentliga ej observerbara data inkluderar: EBITDA-multiplar (baserad på budgeterad/framåtblickande EBITDA och EBITDA-multiplar för jämförbara noterade bolag för en motsvarande period), kreditbetyg, diskonteringsräntor, kapitaliseringsräntor, fysisk och geografisk placering av tillgångar, aktiekurs/bokfört värde samt P/E-tal och företagsvärde/försäljningsmultiplar. En väsentlig andel av investeringarna i EQT-fondera värderas till EBITDA-multiplar. De använda EBITDA-multiplarna uppvisar ett brett spektrum.

Nettoandelsvärde ("NAV")
Värdering av fonders verkliga värde baseras på fondens nettoandelsvärde (NAV) som tillhandahålls av fondens förvaltare/administratör. I det fall rapportering av NAV ännu inte har erhållits vid upprättande av årsredovisningen, baseras det verkliga värdet på tidigare NAV rapportering med justering för transaktioner och uppskattad värdeutveckling från NAV-rapportering till balansdagen. Per 2023-12-31 uppgår verkligt värde baserat på tidigare NAV-rapportering med justeringar till sammantaget 0 MSEK (370).

20241004069l9

Uppskattade tilläggslikvider för förvärvade verksamheter	2023	2022
Ingående redovisat värde	23	38
Ökning genom förvärv av verksamheter	19	10
Förändrad bedömning av utfall	-15	-25
Utgående redovisat värde	**26**	**23**

Den villkorade köpeskillingen hänförligt till förvärvet av Perfect Day Media är indelad i tre olika delar och baseras på intäktsutvecklingen och uppnådda resultat. Den villkorade köpeskillingen är värderad till sannolikt utfall. En förändrad bedömning om utfallet har gjorts under 2023 och den uppskattade tilläggslikviden har minskat med 10 MSEK.

I Dotterkoncernen PodX Group har från förvärv under 2023 tillkommit ytterligare villkorade tillköpeskillingar baserade på intäktsutveckling och uppnådda resultat. Den villkorade köpeskillingen är värderad till sannolikt utfall. Om villkoren är uppfyllda sker utbetalning om 1-3 år. En förändrad bedömning om utfallet har gjorts under året och den uppskattade tilläggslikviden från tidigare års förvärv har minskat med 5 MSEK.

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023	2022
Förutbetalda hyreskostnader	16	17
Övriga förutbetalda kostnader	11	14
Upplupna intäkter	34	27
Redovisat värde	**61**	**58**

Not 16 Likvida medel

Koncernens likvida medel om 325 MSEK (739) utgörs av banktillgodohavanden och inte till någon del av spärrade eller pantsatta bankmedel.

Not 17 Koncernföretag

Moderföretagets, Qarlbo AB, väsentliga innehav i direkta och indirekta dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av nedanstående tabell:

				Kapitalandel/ rösträttsandel, %		Minoritetens andel, %	
Företag	Verksamhet	Organisations-nummer	Säte	2023	2022	2023	2022
Qarlbo Associates Holding AB	Investment	559217-4675	Stockholm	100,00%	100,00%		
Qarlbo Partners AB	Investment	559221-4976	Stockholm	100,00%	100,00%		
Qarlbo Associates AB	Investment	556743-6562	Stockholm	100,00%	100,00%		
Qarlbo Natural Asset Company AB	Environment	559344-9464	Stockholm	100,00%	100,00%		
Cirkus Venues AB	Hospitality	559036-8485	Stockholm	95,00%	75,00%	5,00%	25,00%
Pophouse Entertainment Group AB	Entertainment	559000-0484	Stockholm	73,13%	73,15%	26,87%	26,85%
PH PodX AB	Entertainment	559340-0418	Stockholm	100,00%	100,00%		
Qarlbo Property AB	Property	556985-2329	Stockholm	100,00%	100,00%		
Qarlbo Energy AB	Environment	559394-0561	Stockholm	100,00%	75,00%		25,00%
Erqole SRL	Hospitality	159992-0533	Italien	100,00%	100,00%		
Silver Life AB	Health & Lifestyle	556895-3524	Stockholm	82,00%	82,00%	18,00%	18,00%
Stora Brännbo Konferens & Hotell AB	Hospitality	559039-2287	Sigtuna	100,00%	0,00%		
Pinguettes Holding AB	Entertainment	559391-3931	Stockholm	0,00%	100,00%		
PHM Holding AB	Entertainment	559211-2352	Stockholm	100,00%	100,00%		

20240530041223920

Not 18 Innehav utan bestämmande inflytande

Under 2023 har ägarandelen ökat i Cirkus Venues AB och i 3E Entertainment AB från 75% till 95%.
Ägarandelen iNilsson Energy AB, ett bolag som ingår i Qarlo Energy koncernen, har under 2023 ökat från 51% till 100%.
Pinguettes Opco AB har avyttrats under året.

Dotterföretagens ackumulerade innehav utan bestämmande inflytande	*2023*	*2022*
Pophouse Entertainment Group AB	118	50
3E Entertainment AB	12	60
Pinguettes Opco AB	0	388
Qarlbo Energy AB	74	106
Övriga	26	43
	230	**647**

Resultat som fördelats till dotterföretagets innehav utan bestämmande inflytande	2023	2022
Pophouse Entertainment Group AB	-33	-106
3E Entertainment AB	-8	1
Pinguettes Opco AB	5	4
Qarlbo Energy AB	-24	-26
Övriga	-53	-38
	-113	**-165**

Finansiell information i sammandrag
Finansiell information om dotterföretag som har innehav utan bestämmande inflytande som är av väsentlig betydelse för Qarlbo presenteras i tabellerna nedan och avser som grundregel värden före interna elimineringar. De värden som anges för Pophouse Entertainment Group AB, 3E Entertainment AB och Qarlbo Energy AB avser värden för hela respektive underkoncern.

Balansräkning i sammandrag	Pophouse Entertainment Group AB		Qarlbo Energy AB	
	2023	2022	2023	2022
Anläggningstillgångar	1 586	1 786	244	169
Omsättningstillgångar	152	115	423	551
Kortfristiga skulder	183	136	442	447
Långfristiga skulder	1 155	1 588	13	2
Nettotillgångar	400	177	211	271
Varav hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	118	50	74	106

Totalresultat i sammandrag	Pophouse Entertainment Group AB		Qarlbo Energy AB	
	2023	2022	2023	2022
Intäkter	398	443	18	16
Rörelsekostnader	-468	-758	-72	-47
Finansiella kostnader/intäkter netto	-59	-29	9	-18
Skattekostnad	4	-14	0	3
Årets resultat	-125	-358	-44	-46
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Summa totalresultat	-125	-358	-44	-46
Varav hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	-33	-106	-24	-26

20241004069921

Not 19 Andelar i intresseföretag

I tabellen nedan presenteras koncernens intresseföretag. Intresseföretaget redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

			Redovisat värde		Underkoncernens kapitalandel*, %	
Företagsnamn	Organisations-nummer	Registrerings- och verksamhetsland	2023	2022	2023	2022
Goldonder AB	559172-2466	Sverige	790	654	87,13%	87,13%
Övriga		Sverige/Schweiz	159	60	20-44%	13-27,5%
			950	714		

Goldonder AB klassificeras som intressebolag då Pophouse Entertainment Group AB inte har bestämmande inflytande över bolaget.

Avstämning mot redovisade värden	2023	2022
Ingående balans	714	545
Årets resultat	171	101
Omklassificering	56	46
Utdelning	-46	-
Förvärv av andelar	55	22
Utgående balans	950	714

Finansiell information om intresseföretag som är av väsentlig betydelse för Qarlbo presenteras i tabellerna nedan:

	Goldonder AB	
Balansräkning i sammandrag	2023	2022
Anläggningstillgångar	1 850	2 099
Omsättningstillgångar	793	80
Kortfristiga skulder	-1 736	-1 513
Nettotillgångar, 100 %	907	666
Qarlbos andel av nettotillgångarna	790	581
Goodwill	-	-
Utgående värde underkoncernens andel av nettotillgångarna	790	581

Totalresultat i sammandrag	2023	2022
Nettoomsättning	275	259
Rörelseresultat	246	273
Totalt resultat	209	124
Qarlbos andel av totalt resultat	182	108

Koncernen har under året erhållit en utdelning om 46,2 MSEK från Goldonder AB.

Not 20 Eget kapital

Aktiekapital
Det registrerade aktiekapitalet på 94,3 TSEK för 2023 och 94,3 TSEK för 2022, består av 94 287 aktier och omfattar per den 31 december 2023 enbart stamaktier. Stamaktier har ett nominellt värde om 1 kr.

	Stamaktie
Typ av aktie	Stamaktie
Röstvärde	1/1
Kvotvärde per 2023-12-31 (kr)	1 kr
Kvotvärde per 2022-12-31 (kr)	1 kr

Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier innehas av företaget själv eller dess dotterföretag.

Betald utdelning under 2023 avseende räkenskapsåret 2022 uppgick till 2 MSEK (409).

2023-05-02 12:23:31
2023-04-06 22

Omräkningsreserv
Koncernens reserver består i sin helhet av en omräkningsreserv. Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan funktionell valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor. Ackumulerad omräkningsdifferens redovisas i resultatet vid avyttring av den utländska verksamheten.

Omräkningsreserv	2023	2022
Ingående redovisat värde	472	205
Årets förändring	-18	267
Utgående redovisat värde	**454**	**472**

Not 21 Finansiella risker
Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika slags finansiella risker; främst aktiekursrisk i noterade och onoterade företag, valutakursrisk i vissa investeringar samt i mer begränsad omfattning kreditrisk, ränterisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete, inklusive finansiella risker. Riskarbetet omfattar att identifiera, bedöma och värdera de risker som koncernen ställs inför och avser exponera sig för. I den rörelsedrivande delen av koncernen syftar riskarbetet till att begränsa riskerna, medan i investeringsverksamheten är syftet att ta aktiekursrisk och viss valutakursrisk i syfte att erhålla avkastning.

Kreditrisk
Kreditrisk är risken att koncernens motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sin skyldighet och därigenom förorsaka koncernen en finansiell förlust. Koncernens kreditrisk uppstår i första hand vid finansiella transaktioner som kan medföra fordringar på motpart samt vid placering av likvida medel. Koncernen utvärderar vid varje rapporteringstillfälle befintliga exponeringarskreditrisk med beaktande av framåtblickande faktorer.
Kreditrisk i kundfordringar (förenklad metod för kreditriskreserv)
För koncernen finns kreditrisk i kundfordringar aveende de rörelsedrivande verksamheterna inom Entertainment, Hospitality, Health & Lifestyle och Environment. Motparten för dessa fordringar är företag, kommuner och till viss del privatpersoner. Betalningsvillkoren uppgår normalt till 20-90 dagar beroende på motpart. De historiska kreditförlusterna uppgår till ett ringa belopp i förhållande till koncernens omsättning.
För kundfordringar tillämpas den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster vilket innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år. För kreditförsämrade tillgångar och fordringar samt för fordringar som uppgår till väsentliga belopp görs en individuell bedömning medan där beloppen ej är väsentliga görs en kollektiv bedömning.
Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Koncernen skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats. Kreditkvaliteten på fordringar som inte är förfallna mer än 90 dagar bedöms vara god, baserat på historiskt låga kundförluster och beaktande av framåtriktade faktorer.

Åldersanalys kundfordringar	2023	2022
Ej förfallna fordringar,	56	51
Förfallna fordringar, brutto:		
0-30 dagar	14	13
31-60 dagar	5	2
61-90 dagar	1	1
91-120 dagar	0	1
>120 dagar	0	5
Kundfordringar, brutto	**75**	**73**
Nedskrivningar	0	0
Kundfordringar, netto	**75**	**73**
Förlustandel	0%	0%

20241004069 23

Reservering för förväntade kreditförluster (generell metod)
För poster utöver kundfordringar, som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmetod med tre stadier. Initialt, samt per varje balansdag, redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, medförande en rating understigande investment grade, redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadie 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadie 3). För kreditförsämrade tillgångar och fordringar baseras beräkningen av ränteintäkterna på tillgångens redovisade värde, netto av förlustreservering, till skillnad mot på bruttobeloppet som i föregående stadier. Koncernens tillgångar har bedömts vara i stadie 1, det vill säga, det har inte skett någon väsentlig ökning av kreditrisk.

Bolaget tillämpar en ratingbaserad metod för bedömning av förväntade kreditförluster utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. Bedömning görs per motpart. Bolaget har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer indikerar att betalningsinställelse föreligger. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon fordran. Sådan bedömning baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av rating sker, medförande en rating understigande investment grade. För kreditförsämrade tillgångar och fordringar görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. Värderingen av förväntade kreditförluster beaktar eventuella säkerheter och andra kreditförstärkningar i form av garantier.

Likvida medel och övriga fordringar
Koncernens kreditrisk uppstår också från placering av likvida medel och fordringar i finansiella transaktioner. Qarlbos har en kontinuerlig uppföljning av kreditrisk. För placeringar på bankkonton har bankerna i allt väsentligt en investment grade rating om minst A (S&P) och majoriteten är väletablerade nordiska banker.

Kreditriskexponering och kreditriskkoncentration
Koncernens kreditriskkoncentration hänförs framför allt till en huvudbank avseende likvida medel samt i förekommande fall fordringar på motparter i finansiella transaktioner.

Utöver ovanstående tillgångar bevakar koncernen reserveringsbehov även för andra finansiella instrument. I de fall beloppen inte bedöms vara oväsentliga sker en reservering för förväntade kreditförluster även för dessa finansiella instrument.

Prisrisk
Prisrisk är risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Qarlbo är främst exponerat för aktieprisrisk på bolagets innehav i noterade och onoterade aktier och förändringar av substansvärde; nettoandelsvärde (NAV) på finansiella investeringar som värderas till verkligt värde. Risken för förändringar av aktiepris och substansvärde är en naturlig följd av bolagets verksamhet. För att hantera prisrisk på befintliga investeringar utvärderar bolaget löpande sina investeringar.

	2023		2022	
Känslighetsanalys - Aktiepris och nettoandelsvärde i fonder	**Exponering verkligt värde**	**Effekt på resultat före skatt**	**Exponering verkligt värde**	**Effekt på resultat före skatt**
Aktiepris	352		352	
+ 10%		35		35
- 10%		-35		-35
Nettoandelsvärde	4 228		4 251	
+ 10%		423		425
- 10%		-423		-425

20240502122323
20241004069294

Valutarisk
Valutarisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändring i utländska valutakurser. Valutarisker återfinns i omräkningen av utländska verksamheters tillgångar och skulder till moderföretagets funktionella valuta, så kallad omräkningsexponering. En del av finansiella investeringar är i utländsk valuta, vilket medför att det verkliga värdet påverkas av valutakursförändringar. Nedan framgår känslighetsanalys för valutakursförändringar avseende de väsentligaste valutorna för koncernens finansiella investeringar.

Känslighetsanalys - Valutakursförändringar mot svenska kronan	2023 Exponering verkligt värde	2023 Effekt på resultat före skatt	2022 Exponering verkligt värde	2022 Effekt på resultat före skatt
USD	119		86	
+ 10%		12		9
- 10%		-12		-9
EUR	3 368		3 715	
+ 10%		337		372
- 10%		-337		-372

Ränterisk
Ränterisken är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Qarlbos likvida medel är normalt placerade som kontanta medel i bank, alternativt räntebärande värdepapper med korta löptider. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter bolaget för ränterisk avseende kassaflöde. Koncernen är främst utsatt för ränterisk genom skulder till kreditinstitut. Koncernens upplåning sker normalt sett till rörlig ränta. Ränterisken är begränsad tack vare att koncernen har relativt låg belåningsgrad.

Givet de räntebärande tillgångarna och skulderna som finns per balansdagen, får en ränteuppgång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen en påverkan på resultatet före skatt på 16 MSEK per 2023-12-31 och 23 MSEK per 2022-12-31. Ränteuppgångar tenderar att ha en negativ effekt på resultatet då skulderna hos kreditinstituten är större än tillgångarna.

Skulderna till kreditinstitut består av ca 12 olika krediter, varav majoriteten är i svenska kronor. 1 571 MSEK (2 064) är långfristiga skulder till kreditinstitut och 39 MSEK (40) är kortfristiga skulder. Genomsnittlig ränta baserad på räntenivåer vid årets utgång var ca 5,2%. Derivatinstrument kan användas för att ändra duration och valutaexponering i låneportföljen, men inga dylika derivat fanns vid årets utgång.

Skulder till kreditinstitut	Valuta	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022
Rörlig ränta	SEK	1 460	1 947
Fast ränta	SEK	148	148
Fast ränta	Övrig	2	9
Summa		**1 611**	**2 104**

Likviditetsrisk och refinansieringsrisk
Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång. Koncernens verksamhet är i allt väsentligt finansierad via eget kapital och till en del skulder till kreditinstitut. Koncernen hanterar likviditetsrisken genom kontinuerlig uppföljning av verksamheten, där koncernen löpande prognostiserar framtida kassaflöden utifrån olika scenarier för att säkerställa att finansiering sker i tid. Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att bemöta behoven i den löpande verksamheten.

20241004069225

Den totala likviditetsreserven består av likvida medel, onyttjade checkräkningskrediter och revolverande kreditfacilitet (RCF). Koncernern har ett bevilljat kreditbelopp för sin RCF uppgående till 2 000 MSEK (1 600), av vilken 650 MSEK var utnyttjat vid årsskiftet (1 050).

Med refinansieringsrisk avses risken för att finansiering inte kan behållas, förlängas, utökas, refinansieras eller att sådan finansiering endast kan ske på villkor som är ofördmånliga för bolaget. Finansieringsbehov via andra källor än eget kapital ses regelbundet över av koncernen och styrelsen för att säkerställa finansiering av koncernens expansion och investeringar. Finansieringsrisken begränsas bland annat genom att i god tid förbered för refinansiering och genom att upprätthålla kontakt med flera kreditgivare.

Koncernens kontraktsenliga och odiskonterade räntebetalningar och återbetalningar av finansiella skulder framgår av tabellen nedan.

	2023			
Löptidsanalys	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	39	1 554	18	1 611
Leasingskulder	106	452	598	1 156
Övriga långfristiga skulder	0	42	152	195
Leverantörsskulder	96	0	0	96
Övriga skulder	91	0	0	91
Summa skulder	**332**	**2 048**	**769**	**3 148**

	2022			
Löptidsanalys	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	40	1 109	955	2 104
Leasingskulder	98	514	957	1 568
Övriga långfristiga skulder	0	0	259	259
Leverantörsskulder	109	0	0	109
Övriga skulder	82	0	0	82
Summa skulder	**329**	**1 623**	**2 171**	**4 123**

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023	2022
Upplupna personalkostnader	68	50
Upplupna räntekostnader	4	2
Upplupen hyreskostnad	15	11
Upplupen royalty	14	9
Övriga upplupna kostnader	29	63
Statliga investeringsstöd	423	423
Förutbetalda intäkter	16	4
Redovisat värde	**569**	**562**

20240502122326
20240502122326

Not 23 Kassaflödesanalys

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

Justeringar i rörelseresultatet	2023	2022
Av- och nedskrivningar	443	324
Orealiserade värdeförändringar förvaltningsfastigheter	41	-32
Övrigt	47	-25
Summa	532	267

Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

			Icke-kassaflödespåverkande förändringar				
	2023-01-01	Kassaflöden från Rörelse-finansiering	förvärv	Valuta kurs-effekter	Nya/ ändrade leasing-avtal	Övrigt	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	2 104	-493	0	0	0	0	1 611
Övriga långfristiga skulder	259	0	-5 31	0	0	-91	195
Leasingskulder	1 260	-118	0	0	-232	39	948
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	**3 623**	**-611**	**-5 31**	**0**	**-232**	**-52**	**2 754**

			Icke-kassaflödespåverkande förändringar				
	2022-01-01	Kassaflöden från Rörelse-finansiering	förvärv	Valuta kurs-effekter	Nya/ ändrade leasing-avtal	Övrigt	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 036	1 063	5	0	0	0	2 104
Övriga långfristiga skulder	232	42	10	0	0	-25	259
Leasingskulder	1 205	-83	0	0	103	35	1 260
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	**2 473**	**1 022**	**15**	**0**	**103**	**10**	**3 623**

Not 24 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter för egna skulder till kreditinstitut	2023	2022
Företagsinteckningar	53	51
Fastighetsinteckningar	478	482
Säkerhetsöverlåtelse avseende tomträtter	463	503
Summa	995	1 036

Eventualförpliktelser	2023	2022
Borgensåtagande avseende statliga investeringsbidrag	354	354
Summa	354	354

20241004069227

Not 25 Transaktioner med närstående

En förteckning av koncernens väsentliga dotterföretag, vilka även är de företag som är närstående till moderföretaget, anges i Not 17 Koncernföretag. Samtliga transaktioner mellan Qarlbo AB, och dess dotterföretag har elimínerats i koncernredovisningen.

För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se Not 6 Anställda och personalkostnader .

Qarlbos övriga transaktioner med närstående utgörs av inköp av varor/tjänster från ägares närstående bolag, 1,2 MSEK (1) samt fordran på intresseföretag 25,3 MSEK (15,5).

Not 26 Rörelseförvärv

Förvärv 2023

Under 2023 har Qarlbo AB, via dotterbolaget PodX Group AB, gjort förvärv i följande 4 bolag: i februari förvärvades 64% av aktierna och rösterna i det svenska bolaget Filt Holding AB. I mars förvärvades 54% av aktierna och rösterna i det finska bolaget Genopcon Oy samt 51 % av aktierna och rösterna i det Delaware baserade bolaget Podcast Network LLC. I maj förvärvades även 65% av aktierna (80% av rösterna) i det det brittiska bolaget Listen Entertainment Ltd.

I maj förvärvades även 100% av aktierna och rösterna i konferensverksamheten Stora Brännbo Konferens AB, förvärvet gjordes via dotterbolaget AB Qarlbo Associates AB.

Förvärv 2022

Under 2022 förvärvade Qarlbo AB via dotterbolaget PodX Group AB 51% av aktierna och rösterna i det franska bolaget Nouvelles Écoutes samt 70% av aktierna och rösterna i det brittiska bolaget Goldhawk Productions.

	2023		2022
		Förvärv	
Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten till verkligt värde	PodX Group	Övriga	PodX Group
Immateriella tillgångar	19	0	5
Materiella anläggningstillgångar	1	9	0
Finansiella anläggningstillgångar	3	0	0
Kundfordringar	8	4	2
Övriga fordringar	1	1	1
Likvida medel	21	2	23
Långfristiga skulder	0	0	-4
Uppskjuten skatteskuld	-3	-1	0
Leverantörsskulder	-1	-2	-5
Övriga skulder	-21	-4	-9
Identifierade nettotillgångar	**29**	**9**	**13**
Innehav utan bestämmande inflytande	-6	0	-6
Goodwill	64	0	63
Total Köpeskilling	**87**	**9**	**70**
Köpeskillingen består av:			
Kontanter	63	9	32
Nyemission	15	0	27
Villkorad köpeskilling	10	0	11
Total köpeskilling	**87**	**9**	**70**

Villkorad köpeskilling

Villkorade köpeskillingar hänförliga till förvärven i PodXGroup AB baseras på baseras på intäktsutvecklingen och uppnådda resultat och kan maximalt uppgå till 48 MSEK. Villkorade köpeskillingar är värderad till sannolikt utfall. Om villkoren är uppfyllda sker utbetalning om 1 - 3 år.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502132328
20240502132328

Goodwill

I samband med förvärven inom PodX Group uppstod en goodwill om 64 MSEK i form av en skillnad mellan den överförda ersättningen och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna.
Goodwill avser i huvudsak förväntade framtida vinster och allokeras till den kassagenererande enheten Entertainment.
Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

	2023		2022
Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde	PodX Group	Övriga	PodX Group
Kontant del av köpeskilling	63	9	59
Avgår:			
Kassa (förvärvad)	-23	-2	-23
Nettokassautflöde	**40**	**7**	**36**

Under 2023 bidrog förvärven i PodX Group med 64 MSEK till koncernens omsättning och 0,4 MSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2023, uppskattar företagsledningen att förvärvens påverkan på koncernens nettoomsättning skulle ha blivit 81 MSEK och koncernens resultat efter skatt skulle ha påverkats med -2,6 MSEK.

Not 27 Händelser efter balansdagen

I mars 2024 beslutade Pophouse att stänga gamingverksamheten i SPACE och att avveckling av eventverksamheten ska ske innan sommaren.
I april 2024 såldes Silver Lifes omsorgsboenden Täby och Nacka, och driften av Silver Lifes omsorgsboende i Upplands Väsby övertogs av Upplands Väsby kommun. Övriga verksamheter inom Silver Life avvecklas.
Qarlbo Biodiversity har påbörjat förvärv av en skogsfastighet i USA.

20241004069229

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		2 606	2 031
Övriga rörelseintäkter	M3	12	8
		2 618	**2 039**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	M4	-49 064	-33 924
Personalkostnader	M5	-50 044	-45 496
Av- och nedskrivningar		-1 423	-1 008
Övriga rörelsekostnader	M3	-118	-48
Rörelseresultat		**-98 031**	**-78 437**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	M6	563 825	730 960
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	M7	71 304	66 159
Räntekostnader och liknande kostnader	M8	-60 815	-38 446
Resultat efter finansiella poster		**476 283**	**680 236**
Koncernbidrag		35	0
Skatt på årets resultat	M9	0	0
Årets resultat		**476 318**	**680 236**

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i TSEK	Not	2023	2022
Årets resultat		476 318	680 236
Övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		**476 318**	**680 236**

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	M10	2 000	0
Summa materiella anläggningstillgångar		**2 000**	**0**
Materiella anläggningstillgångar			
Installation på annans fastighet	M11	1 964	2 564
Inventarier, verktyg och installationer	M12	2 808	3 287
Summa materiella anläggningstillgångar		**4 772**	**5 851**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M13	8 440 918	7 554 195
Andra långfristiga fordringar	M14	2 794	1 477
Summa finansiella anläggningstillgångar		**8 443 712**	**7 555 672**
Summa anläggningstillgångar		**8 450 484**	**7 561 523**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	M14	0	222
Fordringar hos koncernföretag	M14	1 784 186	814 053
Övriga fordringar	M14	866	40
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 720	2 216
		1 787 772	**816 531**
Kassa och bank	M14,M15	73 836	105 782
Summa omsättningstillgångar		**1 861 608**	**922 313**
SUMMA TILLGÅNGAR		**10 312 092**	**8 483 836**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	M16		
Aktiekapital		94	94
Bundet eget kapital		**94**	**94**
Balanserad resultat		8 061 555	7 383 319
Årets resultat		476 318	680 236
Fritt eget kapital		**8 537 873**	**8 063 555**
Summa eget kapital		**8 537 967**	**8 063 649**
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		2 794	1 477
Summa långfristiga skulder		**2 794**	**1 477**
Kortfristiga skulder			
Levarantörsskulder	M14	4 797	3 101
Skulder till koncernföretag	M14	1 759 620	406 612
Aktuella skatteskulder		1 345	670
Övriga skulder	M14	1 291	1 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M17	4 278	6 926
Summa kortfristiga skulder		**1 771 331**	**418 710**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**10 312 092**	**8 483 836**

20240503142230

20241004069311

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	
Belopp i TSEK	Aktiekapital	Balanserat resultat, inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	**50**	**7 792 569**	**7 792 619**
Årets resultat		680 236	680 236
Årets övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat	**0**	**680 236**	**680 236**
Transaktioner med moderföretagets ägare			
Nyemission	44	0	44
Utdelning	0	-409 250	-409 250
Summa	**44**	**-409 250**	**-409 206**
Utgående eget kapital 2022-12-31	**94**	**8 063 555**	**8 063 649**
Årets resultat		476 318	476 318
Årets övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat	**0**	**476 318**	**476 318**
Transaktioner med moderföretagets ägare			
Utdelning	0	-2 000	-2 000
Summa	**0**	**-2 000**	**-2 000**
Utgående eget kapital 2023-12-31	**94**	**8 537 873**	**8 537 967**

20240502122352
20241004063952

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansnetto		476 318	680 236
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Erhållen sakutdelning (omvandling av internlån)		-559 554	-730 960
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		55 773	2 485
Betald inkomstskatt		0	616
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-27 463,21**	**-47 623**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-1 019	-995
Förändring av rörelseskulder		-2 790	3 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-31 272**	**-44 968**
Investeringsverksamheten			
Lämnat aktieägartillskott		-100	-772 736
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-343	-6 859
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 317	-1 477
Förändring fordran/skuld koncernföretag		3 086	-130 076
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 326**	**-911 148**
Finansieringsverksamheten	M18		
Nyemission		0	44
Amortering av lån		0	-200 000
Utbetald utdelning		-2 000	-409 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-2 000**	**-609 206**
Årets kassaflöde	M15	**-31 946**	**-1 565 322**
Likvida medel vid årets början		105 782	1 671 104
Likvida medel vid årets slut		**73 836**	**105 782**

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069333

MODERFÖRETAGETS NOTER

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Moderföretaget upprättar sina finansiella rapporter enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person". Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag och tillägg som anges i RFR 2. Det innebär att IFRS tillämpas med de avvikelser som anges nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, om inte annat anges.
Moderbolagets siffror anges i TSEK om inget annat anges.

Uppställning
Resultaträkning och balansräkning är för moderföretaget uppstallda enligt årsredovisningslagens uppställningsformer, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och rapport över kassaflöde baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

Leasing
Reglerna om redovisning av leasingavtal enligt IFRS 16 tillämpas inte i moderbolaget. Detta innebär att leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden, och att nyttjanderätter och leasingskulder inte inkluderas i moderbolagets balansräkning. Identifiering av ett leasingavtal görs dock i enlighet med IFRS 16, d.v.s. att ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Intäkter från aktier i dotterföretag
Utdelning redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Intäkter från försäljning av dotterföretag redovisas då kontrollen av dotterföretaget övergått till köparen.

Utdelning (sakutdelning)

Utdelning genom omvandling av internlån sker till bokfört värde/marknadsvärde.

Andelar i dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget i enlighet med anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I de fall bokfört värde överstiger företagens koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. En analys om nedskrivningsbehov finns genomförs vid utgången av varje rapportperiod. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Antaganden görs om framtida förhållanden för att beräkna framtida kassaflöden som bestämmer återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet jämförs med det redovisade värdet för dessa tillgångar och ligger till grund för eventuella nedskrivningar eller återföringar. De antaganden som påverkar återvinningsvärdet mest är framtida resultatutveckling, diskonteringsränta och nyttjandeperiod. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på moderföretagets tillgångar ändras.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Moderföretaget redovisar såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdispositioner i enlighet med alternativregeln. Av moderföretaget lämnade aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och redovisas som aktier och andelar hos moderföretaget. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Finansiella instrument
Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderföretaget som juridisk person, utan moderföretaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderföretaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende tillgångar som är skuldinstrument.

Nedskrivning av finansiella tillgångar
Finansiella tillgångar, inklusive koncerninterna fordringar, skrivs ned för förväntade kreditförluster. För metod gällande nedskrivning för förväntade kreditförluster, se koncernens redovisningsprinciper. Förväntade kreditförluster för koncerninterna fordringar uppskattas genom den generella modellen i vilken koncernforetagens kreditvärdighet uppskattas. Nedskrivning för aktier och andelar baseras på det verkliga värdet.

Förväntade kreditförluster för likvida medel har inte redovisats, då beloppet bedömts vara oväsentligt.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502132237
20241804069334

MODERFÖRETAGETS NOTER

Not M3 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter	2023	2022
Valutakursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär	12	8
Summa	12	8

Övriga rörelsekostnader	2023	2022
Valutakursförluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär	-118	-48
Summa	-118	-48

Not M4 Arvode till revisorer

KPMG	2023	2022
Revisionsuppdraget	1 684	1 238
Annan revisionsverksamhet	0	0
Övriga tjänster	238	344
Summa	1 922	1 582

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

Not M5 Personalkostnader

För information om personalkostnader, se koncernens not 6, Personalkostnader

Medelantal anställda	2023	2022
Kvinnor	6	5
Män	3	2
Summa	9	7

Not M6 Resultat från andelar i koncernföretag

Övriga rörelsekostnader	2023	2022
Utdelning från koncernföretag	619 663	730 960
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-55 838	0
Summa	563 825	730 960

Not M7 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter fordringar hos koncernföretag	66 725	38 672
Övriga ränteintäkter	4 406	1 559
Valutakursdifferenser av finansiell karaktär	173	25 928
Summa ränteintäkter och liknande intäkter	71 304	66 159

Not M8 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023	2022
Räntekostnader, kreditinstitut	-9 829	-11 487
Räntekostnader, koncernföretag	-50 986	0
Räntekostnader, övrigt	0	-11
Valutakursdifferenser av finansiell karaktär	0	-26 948
Summa räntekostnader och liknande kostnader	-60 815	-38 446

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069335

Not M9 Skatt

	2023	2022
Aktuell skatt	0	0
Redovisad skatt	**0**	**0**

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Resultat före skatt	**476 283**	**680 236**
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget (20,6 %)	98 114	140 129
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-127 652	-150 578
Ej avdragsgilla kostnader	12 181	412
Underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisas som tillgång	17 475	15 899
Koncernmässigt negativt räntenetto	-126	-5 921
Annat	8	59
Redovisad skatt	**0**	**0**
Effektiv skattesats	0%	0%

Det finns skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i balansräkningen uppgående till 172 614 TSEK (89 522 TSEK) och de har ingen tidsbegränsning. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats för dessa poster, då det inte är sannolikt att koncernen kommer att utnyttja dem för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster.

Not M10 Övriga immaterialla tillgångar

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Inköp	2 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**2 000**	**0**

Not M11 Installation på annans fastighet

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	3 001	0
Inköp	0	3 001
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**3 001**	**3 001**
Ingående avskrivningar	-437	0
Årets avskrivningar	-600	-437
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 037**	**-437**
Utgående redovisat värde	**1 964**	**2 564**

Not M12 Inventarier, verktyg och installationer

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	3 859	0
Inköp	343	3 859
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**4 202**	**3 859**
Ingående avskrivningar	-572	0
Årets avskrivningar	-822	-572
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 394**	**-572**
Utgående redovisat värde	**2 808**	**3 287**

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502122238
20241004069356

Not M13 Andelar i koncernföretag

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	7 554 195	5 842 161
Förvärv/aktieägartillskott	942 561	1 712 034
Nedskrivning	-55 838	0
Utgående anskaffningsvärde	**8 440 918**	**7 554 195**
Utgående redovisat värde	**8 440 918**	**7 554 195**

Nedanstående förteckning omfattar av moderföretaget direkt ägda aktier och andelar. För information om moderföretagets indirekt ägda aktier och andelar, se koncernens Not 17.

			Kapitalandel/ rösträttsandel		Antal ägda andelar	
Företag	Organisations-nummer	Säte	2023	2022	2023	2022
PHM Holding AB	559363-5443	Stockholm	100%/100%	100%/100%	25 000	25 000
Qarlbo Associates AB	556743-6562	Stockholm	100%/100%	100%/100%	1 000 000	1 000 000
Qarlbo Associates Holding AB	559217-4675	Stockholm	100%/100%	100%/100%	50 000	50 000

	Redovisat värde	
Företag	2023	2022
PHM Holding AB	*24 487*	*60 225*
Qarlbo Associates AB	4 613 916	4 251 009
Qarlbo Associates Holding AB	3 802 515	3 242 961
	8 440 918	7 554 195

Not M14 Finansiella instrument

	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	
Finansiella tillgångar	2023	2022
Andra långfristiga fordringar	2 794	1 477
Kundfordringar	0	222
Fordringar hos koncernföretag, kortfristiga	1 784 186	814 053
Övriga fordringar	866	40
Kassa och bank	73 836	105 782
Summa	**1 861 682**	**921 574**
Finansiella skulder		
Leverantörsskulder	4 797	3 101
Skulder till koncernföretag, kortfristiga	1 759 620	406 612
Summa	**1 764 417**	**409 713**

För moderföretagets finansiella instrument anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Fordringar och skulder till koncernföretag avser saldon på underliggande cashpoolkonton vilka har redovisats som kortfristiga.

Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av de redovisade värdena. Moderföretaget har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella tillgångarna.

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20241004069937

Not M15 Kassa och bank

	2023	2022
Banktillgodohavanden	73 836	105 782
Redovisat värde	**73 836**	**105 782**

Not M16 Eget kapital

För information om det egna kapitalet, se koncernens Not 20 Eget kapital

Not M17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023	2022
Förutbetalda intäkter	648	594
Upplupna personalkostnader	2 637	2 376
Upplupna räntekostnader	0	0
Ovriga upplupna kostnader	993	3 956
Redovisat värde	**4 278**	**6 926**

Not M18 Kassaflödesinformation

Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	2022-01-01	Kassaflödes påverkande förändringar	Icke kassaflödes påverkande förändringar	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	200 000	-200 000	0	0
Summa	**200 000**	**-200 000**	**0**	**0**

Not M19 Transaktioner med närstående

Koncernföretag	2023	2022
Försäljning av varor/ tjänster	2 319	2 031
Inköp av varor/ tjänster	0	0
Fordran på övriga koncernföretag	31 200	814 053
Skuld till övriga koncernbolag	-29 629	406 612

Ägare med familj		
Försäljning av varor/ tjänster	0	0
Inköp av varor/tjänster	975	927
Fordran på balansdagen	0	0
Koncernens skuld på balansdagen	0	0

Not M20 Händelser efter balansdagen

Qarlbo AB har inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Not M21 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	2023	2022
Balanserat resultat, TSEK	8 061 555	7 383 319
Årets resultat, TSEK	476 318	680 236
	8 537 873	**8 063 555**
Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att:		
Till aktieägare utdelas 0 (4 319) kronor per aktie, TSEK	0	0
I ny räkning överföres, TSEK	8 537 873	8 063 555
	8 537 873	**8 063 555**

Transaction 09222115557515594743 Signed PB, CJ, MC, MP, AJ, JE

20240502142239
20240510040638

Stockholm den dagen som framgår av elektronisk underskrift.

Conni Jonsson
Styrelseordförande

Per-Arne Blomqvist
Styrelseledamot, VD

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Magnus Carlsson
Styrelseledamot

Anton Jonsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk underskrift.

KPMG AB

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

20241004n6939

Verification

Transaction 09222115557515594743

Document

Qarlbo AB Group Annual Report 2023 final
Main document
45 pages
Initiated on 2024-04-19 10:45:16 CEST (+0200) by Elvira Croner (EC)
Finalised on 2024-04-19 15:38:52 CEST (+0200)

Initiator

Elvira Croner (EC)
Qarlbo Associates AB
elvira.croner@qarlbo.com
+46765392356

Signatories

Per-Arne Blomquist (PB)
ID number 620909-0015
p.a.blomquist@qarlbo.com

BankID

Per-Arne Blomquist

The name returned by Swedish BankID was "PER-ARNE BLOMQUIST"
Signed 2024-04-19 15:20:33 CEST (+0200)

Conni Jonsson (CJ)
ID number 600715-1910
conni.jonsson@eqtpartners.com

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Conni Jonsson"
Signed 2024-04-19 10:59:04 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

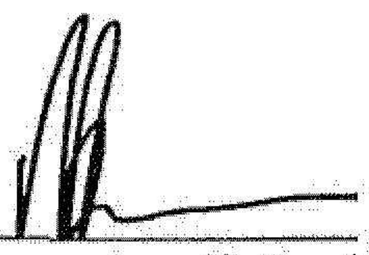
20240502122240

Verification

Transaction 09222115557515594743

Magnus Carlsson (MC)
ID number 560329-1054
magnus.carlsson@seb.se

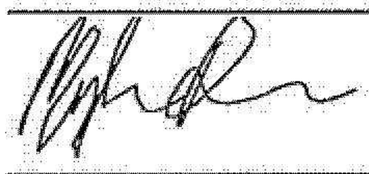
BankID



The name returned by Swedish BankID was "Magnus Carlsson"
Signed 2024-04-19 15:17:14 CEST (+0200)

Magdalena Persson (MP)
ID number 710620-1986
magdalena.persson@myrtelmanagement.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "MAGDALENA PERSSON"
Signed 2024-04-19 10:50:05 CEST (+0200)

Anton Jonsson (AJ)
ID number 910320-5572
anton.jonsson@qarlbo.com

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Anton Jonsson"
Signed 2024-04-19 13:34:52 CEST (+0200)

Jonas Eriksson (JE)
ID number 740601-0038
jonas.eriksson@kpmg.se

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Per Jonas Eriksson"
Signed 2024-04-19 15:38:52 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20241004406941

Verification

Transaction 09222115557515594743

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: https://scrive.com/verify

DocuSign Envelope ID: F072D71A-3795-49F7-AC85-AA28DAF7872B

20240502122412

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Qarlbo AB, org. nr 559211-2352

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Qarlbo AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Accounting Standards så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen 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 revisionssed 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning,

20241004406943

övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Qaribo AB för år 2023 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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 dag som vår elektroniska signatur anger

KPMG AB

DocuSigned by:
Jonas Eriksson
7DB648E0F42F485...
Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

20240302122422
20240304065944

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: F072D71A379549F7AC85AA28DAF7872B
Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: Revisionsberättelse Qaribo AB.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 2
Signatures: 1
Certificate Pages: 2
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Ulrika Backman
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
ulrika.backman@kpmg.se
IP Address: 194.237.157.208

Record Tracking

Status: Original
4/18/2024 8:38:39 PM
Holder: Ulrika Backman
ulrika.backman@kpmg.se
Location: DocuSign

Signer Events

Jonas Eriksson
jonas.eriksson@kpmg.se
KPMG AB
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
Jonas Eriksson
7DB64BE8F42F485...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 195.84.56.2

Timestamp

Sent: 4/18/2024 9:10:18 PM
Viewed: 4/19/2024 3:32:11 PM
Signed: 4/19/2024 3:39:27 PM

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 53b4d9db-3a0e-567e-a33c-088666eeaeea
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/19/2024 3:32:00 PM

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: f278b592-9038-5f78-bac2-f37a1256abbf
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/19/2024 3:40:57 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Witness Events	**Signature**	**Timestamp**

Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	**Status**	**Timestamps**
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	4/18/2024 9:10:18 PM
Certified Delivered	Security Checked	4/19/2024 3:32:11 PM
Signing Complete	Security Checked	4/19/2024 3:39:27 PM
Completed	Security Checked	4/19/2024 3:39:27 PM
Payment Events	**Status**	**Timestamps**

20241004069445