

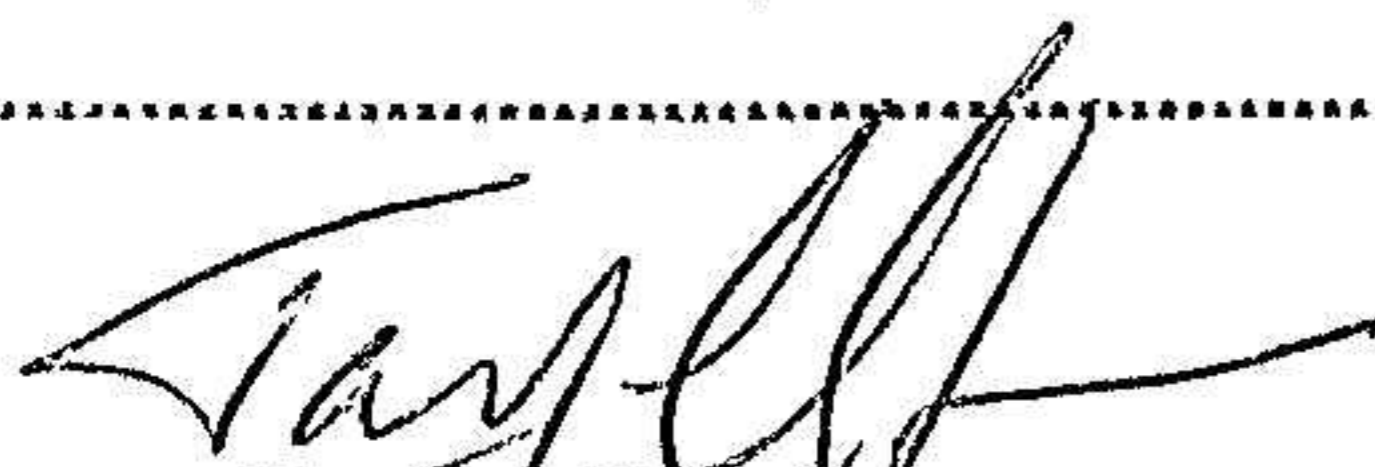
CIBVESTCO AB

org nr 556778-1777

Årsredovisning för räkenskapsår

2022-05-01 -- 2023-04-30

Undertecknad styrelseledamot i CIBVESTCO AB
intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överens-
stämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts
på ordinarie bolagsstämma den 22 maj 2023
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition
(förslag beträffande den uppkomna förlusten).
Stockholm den 8 juni 2023


Tony Elofsson

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Cibvestco AB, ("Bolaget"), får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-05-01 - 2023-04-30. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Bolaget och dess verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga aktier i Carnegie Holding AB, ("Carnegie"), att anordna, utföra och bekosta gemensamma processer för de bolag som - med Bolagets godkännande - verkar under firman "Cibvestco" och att bedriva annan därmed jämförlig verksamhet.

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret och det har inte betalats någon ersättning till styrelsen.

Bolagets ägare är i allt väsentligt individer (eller av individer kontrollerade bolag) som från tid till annan är anställda i Carnegiekoncernen samt Cibvestco 2016 AB och Cibvestco 2020 AB.

Händelser under verksamhetsåret samt – i förekommande fall – efter dess utgång

Räkenskapsåret inleddes med att Bolaget efter beslut på årsstämman i maj 2022 betalade utdelning med 323 kronor per aktie, eller sammanlagt 286,7 miljoner kronor. Utdelningen hade sin grund i erhållen utdelning från Carnegie.

I november 2022 deltog Bolaget på bolagsstämman i Carnegie för genomförandet av Carnegies förvärv av tre fondbolag, däribland Carnegie Fonder AB, från Carneokoncernen. Förvärvet genomfördes som en apportemission innebärande att Bolagets relativa ägarandel i Carnegie minskade motsvarande värdet av den tillskjutna apportegendomen. Till följd av Carneos överlåtelse av fondbolagen erhöll Bolaget tilläggsköpeskillning om cirka 34,0 miljoner kronor enligt det avtal som ingicks 2016 i samband med Carnegies överlåtelse av Carnegie Fonder AB. Det är Bolagets övertygelse att Carnegie tillsammans med fondbolagen skapar en ännu starkare koncern med mer diversifierade intäktströmmar, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt värdetillväxt.

Senare under räkenskapsåret har Bolaget såsom aktieägare deltagit i de beslut som fattats av årsstämman i Carnegie, vilket bl.a. innefattat beslut innebärande en utdelning om cirka 106,0 miljoner kronor till Bolaget. Utdelningen från Carnegie, med avdrag för upplåningskostnader och andra löpande kostnader för Bolagets administration, motsvarar en utdelning om cirka 103,8 miljoner kronor, eller 117 kronor per aktie. Därtill kommer den utdelning som möjliggörs av den erhållna tilläggsköpeskillningen om totalt 34,0 miljoner kronor, eller 38,26 kr per aktie. Sammanlagt föreslås 137,8 miljoner kronor, motsvarande 155,26 per aktie delas ut till Bolagets aktieägare såsom årets utdelning på kommande årsstämma.

Under året förlängdes Bolagets långfristiga lån hos SEB med ett år. Arbete pågår för närvarande med att förlänga lånet ytterligare ett år. Avsikten är att lånets fullgörande även under den nya förlängningsperioden ska garanteras av Altor Fund III (No. 1) Limited Partnership och Altor Fund III (No. 2) Limited Partnership.

Eget kapital

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa Eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs fond	Fond för verkligt värde	Övrigt fritt eget kapital	
Eget kapital 2022-04-30	3 550 032	93 088 889	2 207 454 541	254 290 214	2 558 383 676
Utdelning till aktieägare enligt stämmoprotokoll				-286 665 084	-286 665 084
Fond för verkligt värde			-795 011 647		-795 011 647
Årets resultat				113 261 953	113 261 953
Eget kapital 2023-04-30	3 550 032	93 088 889	1 412 442 894	80 887 083	1 589 968 898

Flerårsjämförelse*

	2023-04-30	2022-04-30	2021-04-30	2020-04-30	2019-04-30
Balansomslutning	2 051 826 898	3 008 641 776	1 290 510 483	955 468 927	397 365 182
Soliditet (%)	77,5%	85,0%	65,1%	82,5%	57,9%

*Definitioner av nyckeltal, se tilläggsupplysningar



202306090915

Vinstdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

balanserat resultat	-32 374 870
överkursfond	93 088 889
fond för verkligt värde	1 412 442 894
årets vinst	113 261 953
	1 586 418 866

Styrelsen föreslår att

utdelning lämnas med 155,26 kr/aktie

137 794 492

i ny räkning överföres

1 448 624 374

Efter den föreslagna utdelningen till aktieägarna uppgår bolagets soliditet till 75,9 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande Resultat- och balansräkning med tillhörande tilläggsupplysningar.

utdelning



RESULTATRÄKNING (kr)

	Not	2022-05-01 -2023-04-30	2021-05-01 -2022-04-30
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-11 643 223	-9 095 961
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är finansiella anläggningstillgångar	3	139 992 242	295 923 813
Ränteintäkter & liknade resultatposter		169 016	2
Räntekostnader & liknade resultatposter	4	-15 256 082	-7 999 945
Resultat efter finansiella poster			
ÅRETS RESULTAT		113 261 953	278 827 909

202306090914

BALANSRÄKNING (kr)

TILLGÅNGAR	Not	2023-04-30	2022-04-30
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5	1 914 540 766	2 709 552 413
Summa anläggningstillgångar		1 914 540 766	2 709 552 413
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kassa och bank		137 216 912	299 089 363
Övriga fordringar		69 220	-
Summa omsättningstillgångar		137 286 132	299 089 363
SUMMA TILLGÅNGAR		2 051 826 898	3 008 641 776
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6	3 550 032	3 550 032
		3 550 032	3 550 032
Fritt eget kapital			
Överkursfond		93 088 889	93 088 889
Fond för verkligt värde	7	1 412 442 894	2 207 454 541
Balanserad vinst eller förlust		-45 319 870	-37 482 694
Erhållna aktieägartillskott		12 945 000	12 945 000
Årets resultat		113 261 953	278 827 909
		1 586 418 866	2 554 833 644
Summa eget kapital		1 589 968 898	2 558 383 676
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		450 000 000	438 000 000
Summa långfristiga skulder		450 000 000	438 000 000
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	11 858 000	12 258 100
Summa skulder		11 858 000	12 258 100
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 051 826 898	3 008 641 776



NOTER TILL REDOVISNINGEN (kr)**NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER**

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning (K3)*.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12, vilket innebär att värdering sker till verkligt värde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen avser värdepappersinnehav. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Cibvestco AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och företaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Posten består av aktier i Carnegie Holding AB. Innehavet innehas på lång sikt, och aktierna redovisas till verkligt värde. Aktierna i Carnegie Holding AB handlas inte på en etablerad marknadsplats. Värdet fastställs i stället utifrån den värdering som Carnegie Holding AB:s majoritetsägare, Altor, gör kvartalsvis genom en värdering enligt internationellt vedertagna värderingsprinciper för riskkapitalbolag (International Private Equity and Venture Capital Valuation, "IPEV" guidelines). Hela effekten av förändringar i verkligt värde redovisas i fritt eget kapital som Fond för verkligt värde.

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Likvida medel

Företaget har medel på bankkonto. Dessa klassificeras som fordran i balansräkningen.

NOT 2 - ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2022-05-01 -2023-04-30	2021-05-01 -2022-04-30
Garantiavgift	-9 005 500	-8 869 500
Kostnader relaterade till etablering av upplåning	-1 340 568	0
Bankkostnad	-1 908	-1 960
Kostnader för revision och bolagsformalia	-209 768	-224 501
Skattetillegg ¹⁾	-1 085 479	-
	-11 643 223	-9 095 961

1) Avser nekat avdrag för garanti- och konsultkostnader som enligt nya skatteregler skall hanteras som ränta och därmed omfattas av reglerna om begränsad avdragsrätt för negativa räntenetton. Bolaget har överklagat Skatteverkets beslut.

NOT 3 - RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VÄRDEPAPPER OCH FORDRINGAR SOM ÄR ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2022-05-01 -2023-04-30	2021-05-01 -2022-04-30
Utdelning från Carnegie Holding AB, 556780-4983	106 039 367	295 923 813
Tilläggsköpeskillning i samband med överlåtelse av Carnegie Fonder AB	33 952 875	-
	139 992 242	295 923 813

NOT 4 - RÄNTEKOSTNADER

	2022-05-01 -2023-04-30	2021-05-01 -2022-04-30
Övriga räntekostnader	-15 256 082	-7 999 945
	-15 256 082	-7 999 945

202306090915

NOT 5 - ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Värdepapper	2023-04-30		2022-04-30	
	Antal	Bokfört värde	Antal	Bokfört värde
Carnegie Holding AB	80 208 300 ¹⁾	1 914 540 766	534 722	2 709 552 413
Ingående anskaffningsvärde		240 283 012		240 283 012
Inköp under året		-		-
Försäljning under året		-		-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden		240 283 012		240 283 012
Ingående balans värdeförändring		2 469 269 401		964 990 018
Fondemission, uppskrivning av anläggningstillgångar		-		-
Värdeförändring under året		-795 011 647		1 504 279 383
Utgående balans värdeförändring		1 674 257 754		2 469 269 401
Utgående bokfört värde		1 914 540 766		2 709 552 413

Värdering sker till verkligt värde.

1) Efter aktiesplit 150:1

NOT 6 - UPPLYSNINGAR OM AKTIEKAPITAL

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets utgång	887 508	4

NOT 7 - FOND FÖR VERKLIGT VÄRDE

	2023-04-30	2022-04-30
Belopp vid årets ingång	2 207 454 541	703 175 158
Avsättning till fonden under räkenskapsåret	-795 011 647	1 504 279 383
Belopp vid årets utgång	1 412 442 894	2 207 454 541

NOT 8 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022-05-01 -2023-04-30	2021-05-01 -2022-04-30
Garantiavgift	8 750 000	8 504 500
Räntekostnader	2 928 000	3 591 600
Kostnader för revision och bolagsformalia	180 000	162 000
	11 858 000	12 258 100

NOT 9 - STÄLLDA SÄKERHETER

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter	2023-04-30	2022-04-30
Pantsatta värdepapper	1 914 540 766	2 709 552 413



NOT 10 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER 30 APRIL 2023

Arbete pågår för närvarande med att förlänga Bolagets långfristiga lån hos SEB med ett år. Avsikten är att lånets fullgörande även under förlängningsperioden ska garanteras av Altor Fund III (No. 1) Limited Partnership och Altor Fund III (No. 2) Limited Partnership.

NOT 11 - VINSTDISPOSITION

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

balanserat resultat

-32 374 870

överkursfond

93 088 889

fond för verkligt värde

1 412 442 894

årets vinst

113 261 953

1 586 418 866

Styrelsen föreslår att

utdelning lämnas med 155,26 kr/aktie

137 794 492

i ny räkning överföres

1 448 624 374



202506090916

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Gustav Axelson
Ordförande

Björn Jansson
Styrelseledamot

Öhrlings PricewaterhouseCooper AB:s revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557492150421

Dokument

Årsredovisning Cibvestco AB 2023_04_30
Huvuddokument
9 sidor
Startades 2023-05-04 15:53:24 CEST (+0200) av Cecilia
Dolk (CD)
Färdigställt 2023-05-04 17:31:00 CEST (+0200)

Initierare

Cecilia Dolk (CD)
cecilia.dolk@carnegie.se

Signerande parter

Björn Jansson (BJ)
bjorn.jansson@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"BJÖRN JANSSON"
Signerade 2023-05-04 15:54:44 CEST (+0200)

Gustav Axelson (GA)
gustav.axelson@altor.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"GUSTAV AXELSON"
Signerade 2023-05-04 17:26:29 CEST (+0200)

Magnus Svensson Henryson (MSH)
Öhrlings PricewaterhouseCooper AB
magnus.svensson.henryson@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Bo
Magnus Svensson Henryson"
Signerade 2023-05-04 17:31:00 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557492150421

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i CIBVESTCO AB, org.nr 556029-6740

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för CIBVESTCO AB för räkenskapsåret 1 maj 2022 till 30 april 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CIBVESTCO ABs finansiella ställning per den 30 april 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för CIBVESTCO AB.

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 CIBVESTCO AB 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för CIBVESTCO AB för räkenskapsåret 1 maj 2022 till 30 april 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 ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till CIBVESTCO AB 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 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.

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 i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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 revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson
Henryson

Magnus Svensson Henryson
Partner

2023-05-04 15:32:58 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023060909919