

Årsredovisning

för

Pinegrove Asset Management AB

556550-6432

Räkenskapsåret

2021-07-01 – 2022-06-30

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022
12-29.

Årsstämman beslut tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 2024-12-29

Michael F. Casselbrant

2023010402303

Årsredovisning

för

Pinegrove Asset
Management AB

556550-6432

Räkenskapsåret

2021-07-01 – 2022-06-30

Handwritten signature
→

Styrelsen och verkställande direktören för Pinegrove Asset Management AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-07-01 – 2022-06-30.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom dotterbolag bedriva managementkonsulting, fastighetsutveckling, äga och förvalta fast egendom, handla med värdepapper, förlags- och publicistisk verksamhet ävensom driva därmed förenlig verksamhet.

Under året har bolagets konsultverksamhet stabiliserats på en långsiktigt bedömd nivå.

Flerårsöversikt (TSEK)	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Nettoomsättning	1 578	469	1 513	901
Resultat efter finansiella poster	- 662	268	- 278	235
Soliditet (%)	42	67	63	95

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	100 000	20 000	4 826 438	268 584
Disposition enligt beslut av årets stämma:			268 584	-268 584
Årets resultat				- 662 016
Belopp vid årets utgång	100 000	20 000	5 095 022	- 662 016

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserad vinst	5 095 022
Årets resultat	- 662 016
	4 433 006
Disponeras så att	
Utdelas 500 SEK per aktie	- 500 000
I ny räkning överföres	3 933 006



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:

Med hänvisning till årets resultat, likviditeten och att bolaget inte planerar några större investeringar anses den föreslagna utdelningen kunna utbetalas.

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

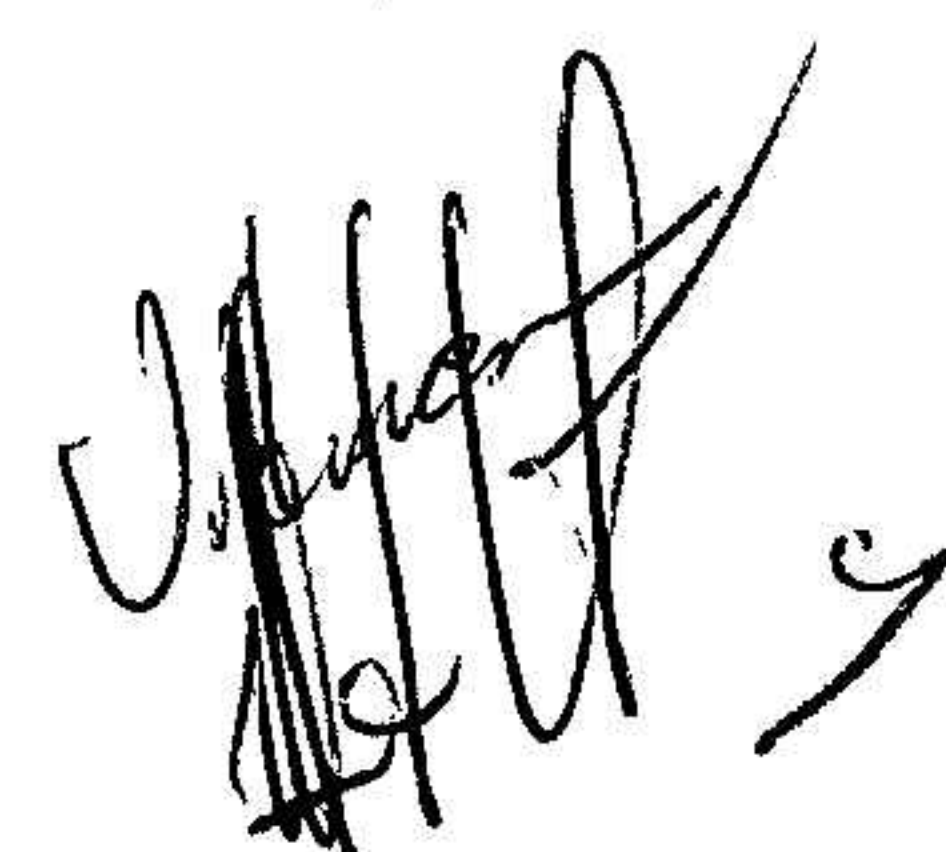
	Not	2021-07-01	2020-07-01
Resultaträkning			
		--2022-06-30	--2021-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		1 577 599	469 242
		1 577 599	469 242
Rörelsens kostnader			
Central administration		- 462 810	- 346 184
Personalkostnader	1	- 258 974	- 88 292
Avskrivning inventarier		- 11 821	- 4 889
Rörelseresultat		843 994	29 877
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-
Resultat från andelar koncernföretag		- 1 500 000	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 6 010	- 11 293
		- 1 506 010	- 11 293
Resultat efter finansiella poster och före skatt		- 662 016	18 584
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		-	250 000
Årets resultat		- 662 016	268 584



2023010402306

Balansräkning

	Not	2022-06-30	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	2	27 583	11 408
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3	300 000	1 800 000
Fordringar hos dotterföretag	4	9 138 617	5 689 205
		9 438 617	7 489 205
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		82 500	79 375
Övriga fordringar		5 492	3 321
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 154 050	221 700
		1 242 042	304 396
Kassa och bank		12 800	4 113
Summa omsättningstillgångar		1 254 842	308 509
SUMMA TILLGÅNGAR		10 721 042	7 809 122



2023010402307

Balansräkning

	Not	2022-06-30	2021-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		120 000	120 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		5 095 022	4 826 438
Årets resultat		-662 016	268 584
		4 433 006	5 095 022
Summa eget kapital		4 553 006	5 215 022
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder		2 351 412	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 323	222 500
Övriga kortfristiga skulder		3 639 071	2 299 566
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		174 230	72 034
		3 816 624	2 594 100
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 721 042	7 809 122

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10
Årsredovisning i mindre aktiebolag.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt
intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och
kostnader.

Soliditet (%)

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

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad
nyttjandeperiod. Följande avskrivningstider tillämpas:

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar:

- Inventarier, verktyg och installationer

5 år



Noter

Noter till resultaträkning

Not 1 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-07-01- 2022-06-30	2020-07-01- 2021-06-30
Män	1	1
Kvinnor	0	0
Totalt	1	1

Not 2 Inventarier, verktyg och installationer

Akkumulerade anskaffningsvärden:

	2022-06-30	2021-06-30
- Vid årets början	54 783	54 783
- Årets anskaffningar	27 996	0
Vid årets slut	82 779	54 783

Akkumulerade avskrivningar enligt plan:

- Vid årets början	- 43 375	38 486
- Årets avskrivning anskaffningsvärden	- 11 821	- 4 889
Vid årets slut	- 55 196	- 43 375

Redovisat värde vid årets slut	27 583	11 408
--------------------------------	--------	--------

Not 3 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Cepheus Konsult AB	100 %	50	<u>300 000</u> 300 000

	Organisations- nr	Säte	Eget Kapital	Resultat
Cepheus Konsult AB	556962-2383	Stockholm	231 077	- 1 250

Not 4 Fordringar hos dotterföretag

	2022-06-30	2021-06-30
Cepheus Konsult AB	9 138 617	5 689 205

Stockholm den 7 december 2022


Michael F Casselbrant

Min revisionsberättelse har lämnats 20 22 - 12 - 27


Magnus Hamberg
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Pinegrove Asset Management AB
Org.nr 556550-6432

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Pinegrove Asset Management AB för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Pinegrove Asset Management ABs finansiella ställning per den 2022-06-30 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 Pinegrove Asset Management 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.

Övriga upplysningar

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan, vill jag fästa uppmärksamheten på balansposten Fordringar hos dotterföretag (9 138 tkr). Ett visst nedskrivningsbehov kan vara aktuellt, vilket inte påverkar bolagets förmåga till fortbestånd.

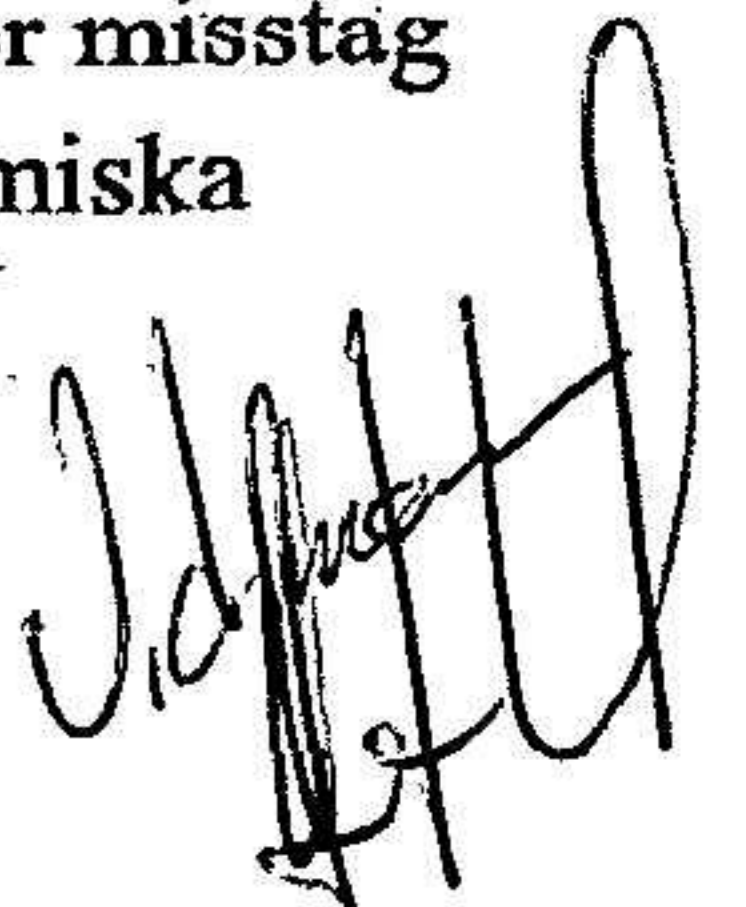
Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om 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 revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.



Som del av en revision enligt ISA använder 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 Pinegrove Asset Management AB för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Pinegrove Asset Management 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:

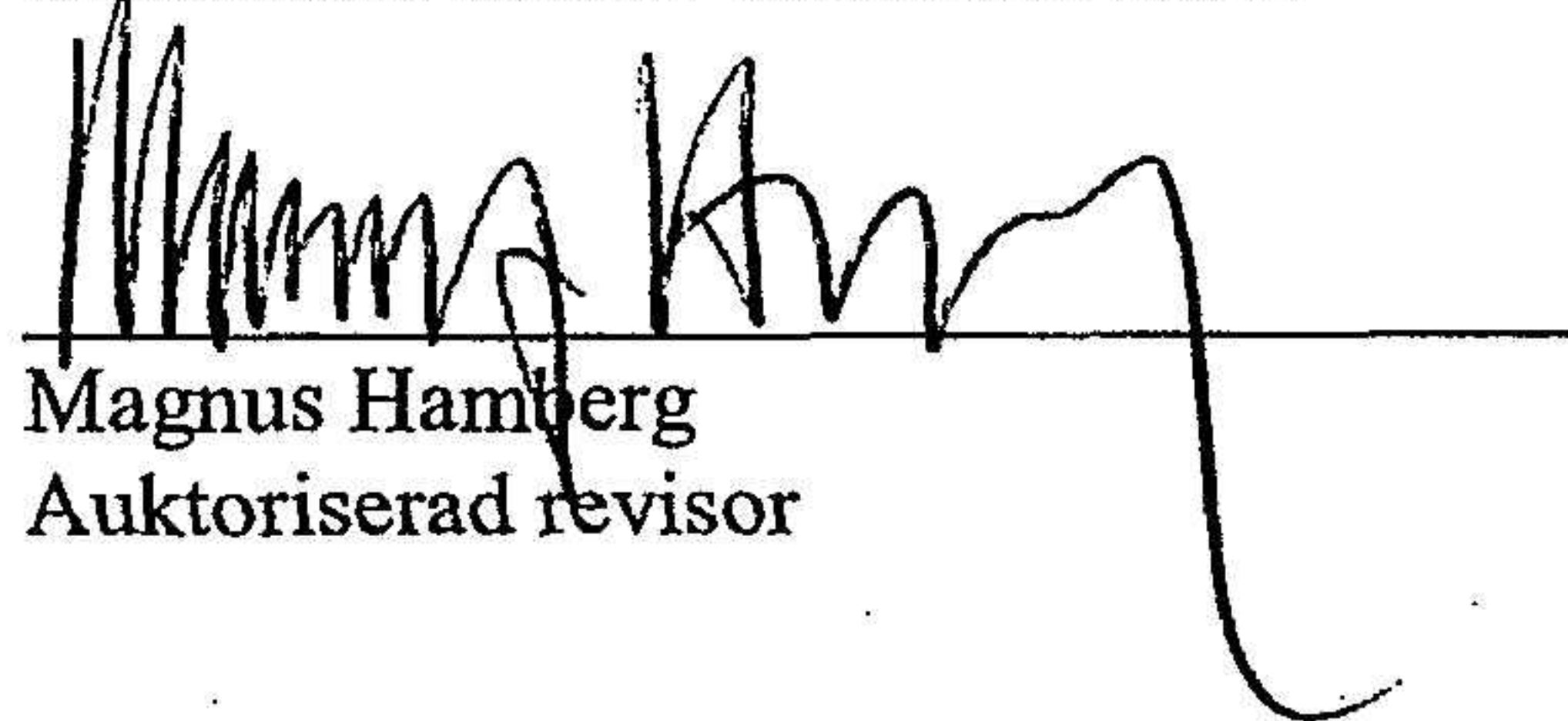
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

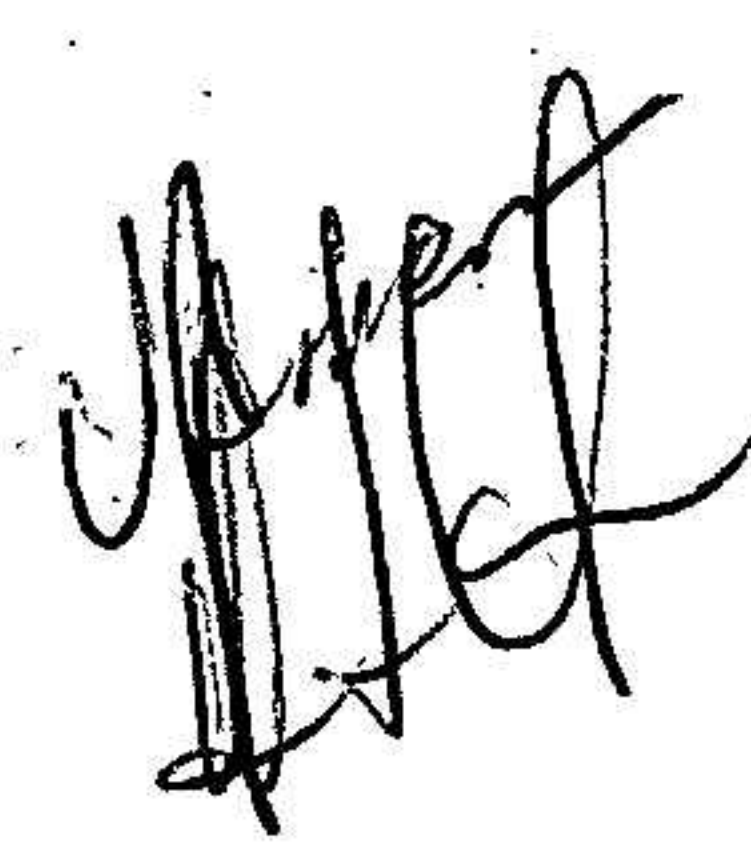
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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 den 27 december 2022


Magnus Hamberg
Auktoriserad revisor



2023010402313