

AURELIUS Equity Opportunities AB

Org.nr.559209-9567

2024071906672

ÅRSREDOVISNING

2023

Styrelsen och verkställande direktören för AURELIUS Equity Opportunities AB får härmed avlämna
Räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Årsredovisningen omfattar

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
RESULTATRÄKNING
BALANSRÄKNING
KASSAFLÖDESANALYS
NOTER
UNDERSKRIFTER**

Undertecknad styrelseledamot i AURELIUS Equity Opportunities AB
intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer
med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma
den 19 juni 2024

Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

München den 19 juni 2024

.....
Florian Winkel
Styrelseledamot

2023

AURELIUS Equity Opportunities AB (org. nr. 559209-9567)
Årsredovisning 2023



AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIES AB

Org. nr. 559209-9567

Årsredovisning för perioden 1 januari–31 december 2023

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AURELIUS Equity Opportunities AB, organisationsnummer 559209-9567, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 – 31 december 2023.

Information about the operations

AURELIUS Equity Opportunities AB är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm (registreringsnummer 559209-9567). Bolaget bildades i juni 2019. I samband med detta placerade bolaget seniora icke-säkerställda 5-åriga obligationer med rörlig ränta med en volym om 75,0 miljoner euro i december 2019. Obligationerna löpte med en ränta om EURIBOR (tre månader), EURIBOR-golv om noll procent, plus en marginal om 425 baspunkter. Bolaget har den 1 oktober 2021 slutfört placeringen av en ny tranche till ett belopp om 45,0 miljoner euro. Obligationerna garanterades av dess tyska moderbolag AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA.

Den 5 december 2023 återbetalades hela den utestående obligationskulden och obligationen avregistrerades.

I december 2019 undertecknade bolaget ett koncerninternt låneavtal med AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA och överförde ett belopp om 71,5 miljoner euro till holdingbolaget. I oktober 2021 tillhandahölls ytterligare en facilitet till ett belopp om 37,5 miljoner euro och överfördes till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA. I samband med obligationsinlösen löstes även det utestående koncerninterna lånet in nästan till fullo.

AURELIUS AB har inga anställda.

Ägarstruktur

AURELIUS Equity Opportunities AB blev ett helägt dotterbolag till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA (ISIN: DE000A0JK2A8).

Ekonomisk översikt

Ekonomisk utveckling av bolagets verksamhet, resultat och ställning	i kEUR	i kEUR	i kEUR	i kSEK	i kSEK
Ekonomisk översikt	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat före skatt (EBT)	-2.322	-212	-235	1.722	-1.207
Summa tillgångar	4.850	119.506	112.330	733.909	749.138
Soliditet	1,9%	0,1%	0,6%	1,7%	1,5%



Ekonomisk utveckling

Ränteintäkterna för räkenskapsåret uppgick till 8.150 kEUR (FÅ: 6.124 kEUR) och utgörs i huvudsak av det koncerninterna låneavtalet med det tyska moderbolaget AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA.

Räntekostnader och liknande kostnader är hänförliga till upplupna räntekostnader avseende de obligationer som bolaget placerade i december 2019 och oktober 2021.

Under räkenskapsåret 2023 betalade AURELIUS Equity Opportunities AB en skadeståndersättning till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA för den förtida inlösen av koncerninterna lån med 1.219 kEUR.

Valutakurseffekterna uppgick till minus 3 kEUR netto (FÅ: minus 1 kEUR netto)

Årets nettoförlust uppgick till 2.393 kEUR (FÅ: nettoförlust 1.712 kEUR)

Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel uppgick den 31 december 2023 till 558 kEUR (FÅ: 3.160 kEUR).

Per den 31 december 2023 var soliditeten 1,9 procent (FÅ: 0,1 %) och det totala egna kapitalet uppgick till 91 kEUR (FÅ: 113 kEUR).

De totala tillgångarna vid utgången av 2023 uppgick till 4.850 kEUR (FÅ: 119.506 kEUR).

Kassaflödena ser ut som följer:

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,905 kEUR (FÅ: 562 kEUR).
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 kEUR (FÅ: -5.099 kEUR).
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -698 kEUR (FÅ: 5.052 kEUR).
- Kassaflödet för räkenskapsåret 2023 uppgick till -2.603 kEUR (FÅ: 515 kEUR).

Ovillkorat aktieägartillskott

I november 2023 erhöles ett ovillkorat aktieägartillskott på sammanlagt 4.819 kEUR.

Väsentliga händelser under året

Nils Haase entledigades från sitt uppdrag som styrelseledamot den 24 april 2023, vilket skedde genom registrering den 2 maj 2023.

Henrik Gustafsson utsågs till ny styrelseledamot den 24 april 2023, vilket trädde i kraft med registrering den 2 maj 2023.

Den 5 december 2023 återbetalades hela det utestående obligationsbeloppet och obligationen avregistrerades.

Väsentliga händelser efter årets slut

Inga väsentliga händelser har ägt rum under 2024.

**Organisationen**

Antalet anställda per den 31 december 2023 var noll (FÅ: 0).

Styrelsen

Styrelsens övergripande uppdrag är att vara ansvarig för bolagets organisation och administreringen av bolagets angelägenheter. I fullgörandet av sitt uppdrag ska styrelsen tillgodose samtliga aktieägares intressen. Styrelsen bestod av Florian Winkel (ordförande), Richard Schulze-Muth (verkställande direktör) och Henrik Gustafsson.

Nils Haase avsattes som styrelseledamot 2023.

Föreslagen vinstfördelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning görs för räkenskapsåret 2023.

Föreslagen vinstfördelning

Medel tillgängliga för utdelning vid årsstämman	i kEUR
Balanserad vinst	2.434
Förlust för räkenskapsåret 2023	-2.393
Summa	41

Styrelsen föreslår att hela beloppet överförs till ny räkning.

Beträffande bolagets rörelseresultat och ställning i andra avseenden hänvisas till följande resultat- och balansräkningar, rapporten över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalysen samt de bifogade noterna och kommentarerna till räkenskaperna.



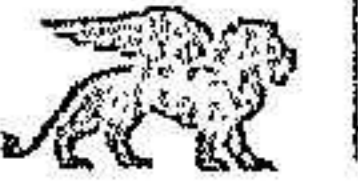
2024071906678

FINANCIAL STATEMENTS

RESULTATRÄKNING

för AURELIUS Equity Opportunities AB för perioden 1 januari till 31 december 2023

i KEUR	Note	1/1 - 12/31/2023	1/1 - 12/31/2022
Övriga intakter	6.1	125	179
Övriga kostnader	6.2	-1.589	-243
Resultat före räntor, skatter, av- och nedskrivningar (EBITDA)		-1.464	-64
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6.3	8.150	6.124
Räntor och liknande kostnader	6.4	-9.452	-6.386
Övriga finansiella intäkter / kostnader	6.5	446	115
Nettoresultat från valutakursdifferenser		-2	-1
Finansiella nettointäkter/-kostnader		-858	-148
Resultat före skatt (EBT)		-2.322	-212
Skatt	6.6	-70	-1.500
Årets resultat och totalresultat		-2.392	-1.712



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

för AURELIUS Equity Opportunities AB per den 31 december 2023

TILLGÅNGAR			
i kEUR	Not	31/12/2023	31/12/2022
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	6.7	-/-	114.290
Summa anläggningstillgångar		-/-	114.290
Omsättningstillgångar			
Finansiella tillgångar	6.7	4.134	557
Övriga omsättningstillgångar		158	1.499
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel		558	3.160
Summa omsättningstillgångar		4.850	5.216
Summa tillgångar		4.850	119.506
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	6.8		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Summa bundet eget kapital		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		2.433	1.775
Årets resultat		-2.392	-1.712
Summa fritt eget kapital		41	63
Summa eget kapital		91	113
Långfristiga skulder			
Finansiella skulder	6.9	-/-	116.696
Uppskjuten skatt	6.6	845	1.864
Summa långfristiga skulder		845	118.560
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	6.10	1.100	4
Skulder till koncernföretag	6.11	2.681	-/-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6.12	133	829
Summa kortfristiga skulder		3.914	833
Summa eget kapital och skulder		4.850	119.506



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

för AURELIUS Equity Opportunities AB per den 31 december 2023

i kEUR	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
1 januari 2022	50	575	625
Periodens resultat	- / -	-1.712	-1.712
Aktieägartillskott	- / -	1.200	1.200
31 december 2022	50	63	113
Periodens resultat	- / -	-2.392	-2.392
Aktieägartillskott	- / -	4.820	4.820
Koncernbidrag	- / -	-2.450	-2.450
31 december 2023	50	41	91

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

för AURELIUS Equity Opportunities AB för perioden 1 januari till 31 december 2023

i kEUR	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Resultat före skatt (EBT)	-2.322	-212
Ej betalda ränteintakter	-34	-329
Ej betalda räntekostnader	- / -	1.013
Övriga icke-kontanta intäkter (-)/kostnader (+)	-317	91
Ökning (-)/minskning (+) av övriga fordringar i rapporten över finansiell ställning	510	97
Ökning (+)/minskning (-) av övriga skulder i rapporten över finansiell ställning	257	-30
Skattebetalningar (-)	- / -	-69
Valutakursdifferenser	1	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1.905	562
Utbetalningar till moderbolaget	- / -	-5.099
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- / -	-5.099
Fritt kassaflöde	-1.905	-4.537
Aktieägartillskott	6.019	- / -
Obligationsbetalning	-6.717	5.052
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-698	5.052
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel, periodens början	3.160	2.645
Valutakursdifferenser i likvida medel	1	- / -
Forändring av likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	-2.603	515
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel, periodens slut	558	3.160



NOTER MED REDOVISNINGSPRINCIPER, VÄRDERINGS- PRINCIPER OCH BOKSLUTSKOMMENTARER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

AURELIUS Equity Opportunities AB är ett aktiebolag registrerat och med huvudkontor i Sverige och med säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag.

Bolaget hade till föremål för sin verksamhet att emittera, äga, inneha och överlåta värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

Efter obligationsinlösen kommer bolaget att klassificeras som ett lagerbolag.

NOT 2 RISKHANTERING

Eftersom obligationen löstes in under räkenskapsåret 2023 är de risker som tidigare var förknippade med den inte längre aktuella.

Eftersom bolagets största tillgång är den utestående fordran från koncerninternt lån till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, är de huvudsakliga riskerna relaterade till moderbolagets affärsmodell.

NOT 3 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS- PRINCIPER

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciper som har tillämpats vid utarbetandet av denna årsredovisning beskrivs nedan. De är oförändrade jämfört med föregående årsperiod, som omfattade det förkortaderäkenskapsåret.

Ingen av de nya och ändrade IFRS-standarder som träder i kraft per den 1 januari 2023 eller senare har påverkat bolaget.

NOT 3.1 GRUNDER FÖR UPPRÄTTANDET AV REDOVISNINGEN

Årsredovisningen har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen (ÅRL) och redovisningsreglerna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer (framtagna av det svenska Rådet för finansiell rapportering). Enligt RFR 2-rekommendationen ska ett bolag ska tillämpa de av EU antagna IFRS-bestämmelserna så långt det är möjligt inom ramen för ÅRL och den svenska lagen om tryggnad av pensionsutfästelser med mera och med hänsyn till förhållandet mellan redovisning och beskattning. I rekommendationen anges de undantag och tillägg till IFRS som kan komma att tillämpas.

Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med RFR 2. Bolaget har bara ett rapporterbart segment.

Bolagets redovisning upprättas utifrån tillämpningen av fortlevnadsprincipen.

NOT 3.2 UTLÄNDSKA VALUTOR

De poster som presenteras i resultat- och balansräkningen som har en annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till EUR enligt följande:

- Monetära tillgångar och skulder omräknas till växelkursen på respektive balansdag.
- Valutaomräkningsdifferenser redovisas som en finansiell post.



Transaktioner i utländsk valuta omräknas till växelkursen på transaktionsdagen. Vinster och förluster som uppstår vid sådana transaktioner redovisas i resultaträkningen.

NOT 3.3 ÖVRIGA INTÄKTER

Intäkter redovisas när det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla företaget och när intäktsbeloppet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten för redovisning beror på arten av inkomsten.

NOT 3.4 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Den räntesats som ska tillämpas vid det första redovisningstillfället är den ränta som diskonterar de beräknade framtida kontanta ut- och inbetalningarna under den finansiella tillgångens livslängd till tillgångens redovisade nettovärde.

NOT 3.5 INKOMSTSKATTER

De totala inkomstskattekostnaderna beräknas som summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Båda typerna av skattekostnader redovisas som kostnader i resultaträkningen, såvida de inte avser poster som tas upp under eget kapital; i sådant fall redovisas även motsvarande skatter direkt under eget kapital.

Uppskjuten skatt representerar de skatteskulder eller -fordringar som förväntas uppstå till följd av skillnader mellan de bokförda och skattemässiga värdena av tillgångar och skulder. För detta ändamål tillämpas balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas med hänsyn taget till alla skattepliktiga, tillfälliga skillnader och uppskjutna skattefordringar i den utsträckning det är troligt att skattepliktiga vinster för vilka de avdragsgilla tillfälliga skillnaderna kan nyttjas kommer att bli tillgängliga i framtiden. Sådana uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas inte om de tillfälliga skillnaderna, på grund av goodwill eller från den första redovisningen av andra tillgångar och skulder, uppstår till följd av händelser som inte påverkar vare sig den skattepliktiga inkomsten eller årsredovisningen.

NOT 3.6 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Bolaget använder IFRS 9 för finansiella tillgångar och skulder. Finansiella tillgångar och skulder ska initialt redovisas på transaktionsdagen, då bolaget börjar omfattas av det finansiella instrumentets avtalsenliga bestämmelser. Fordringar och emitterade obligationer redovisas vid den tidpunkt då de uppstår respektive emitteras. En finansiell tillgång värderas till det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället. Kundfordringar utan någon betydande finansieringskomponent värderas till transaktionspriset vid det första redovisningstillfället. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till förvärv eller emission av ett finansiellt instrument läggs till finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde. De bokförda värdena av finansiella tillgångar och skulder utgör en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Övriga finansiella skulder, lån, leverantörsskulder och andra skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder är utestående belopp som avser vederlag för varor eller tjänster som tillhandahållits åt bolaget under den ordinarie verksamheten. Under den normala konjunkturcykeln förfaller alla skulder inom ett år eller mindre och klassificeras därför som kortfristiga; i annat fall redovisas de som långfristiga skulder. För kortfristiga skulder innebär detta att de värderas till sitt återbetalnings- eller avvecklingsbelopp, medan långfristiga åtaganden och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden används för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet av en finansiell skuld samt för att fördela räntekostnaderna på respektive period. Den effektiva räntan är den ränta som krävs för att diskontera uppskattade framtida kassautbetalningar, inklusive alla avgifter och ersättningar som betalats och erhållits och som utgör en integrerad del av den effektiva räntan, transaktionskostnader och andra premier eller rabatter under det finan-



siella instrumentets förväntade livslängd, eller en kortare period för att motsvara det redovisade nettovärdet vid den första redovisningen. Under efterföljande perioder värderas övriga finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde genom tillämpning av effektivräntemetoden. Räntekostnader och valutakursvinster respektive -förluster redovisas i resultaträkningen. Bolaget tar bort en finansiell skuld från balansräkningen när den relaterade förpliktelsen har reglerats, upphört eller löpt ut. Skillnaden mellan det redovisade värdet på den borttagna finansiella skulden och det erhållna eller emotsedda vederlaget redovisas i rapporten över totalresultat.

För efterföljande värdering delas de finansiella tillgångarna in i olika kategorier. Bolagets finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna att erhålla kassaflöden från de finansiella tillgångarna har löpt ut eller överförts och bolaget i allt väsentligt har överfört samtliga risker och förmåner med ägandet.

NOT 3.6.1 KLASSIFICERINGEN

Bolaget värderar de finansiella tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde.

Kontraktuella kassaflöden består enbart av betalningar av kapitalbelopp och ränta och tillgångarna värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Ränta definieras som kompensationen för pengars tidsvärde och den fallissemangsrisk som är förknippad med ett utestående kapitalbelopp under en viss tidsperiod, och för andra fundamentala kreditrisker, kostnader samt en vinstmarginal.

Vid genomförandet av denna analys beaktar bolaget instrumentets avtalsbestämmelser. Man tar även hänsyn till avtalsbestämmelser som kan ändra tidpunkten eller beloppen för de avtalsenliga kassaflödena på ett sådant sätt att de inte längre uppfyller kraven. Följande tilläggfaktorer beaktas i analysen:

- Vissa händelser som kan ändra beloppet eller tidpunkten för kassaflödena
- Omständigheter som skulle innebära en justering av den fasta eller rörliga räntan
- Alternativ för tidig återbetalning och förlängning, samt
- Förhållanden som skulle kunna begränsa AURELIUS AB's rätt till kassaflöden från en viss tillgång.

Vid utförandet av analysen uppfyller kontraktensliga, fasta alternativ för tidig återbetalning detta kriterium då återbetalningsbeloppet huvudsakligen består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

NOT 3.6.2 EFTERFÖLJANDE VÄRDERING AV FINANSIELLA SKULDER

Bolaget fördelar sina skuldinstrument enligt följande:

- Upplupna anskaffningsvärden (UAV): Skuldinstrument som innehas i syfte att samla upp de avtalsenliga kassaflödena och som endast utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter på dessa finansiella tillgångar redovisas under finansnettot genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster eller förluster vid borttagande från balansräkningen redovisas direkt i resultaträkningen och redovisas under övriga intäkter eller övriga kostnader med hänsyn taget till valutakursvinster respektive -förluster.

NOT 3.6.3 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Bolaget bedömer de förväntade kreditförluster som är knutna till dess skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt modellen för förväntade kreditförluster.



Vid bedömningen om fallissemangsrisk för en finansiell tillgång har ökat avsevärt sedan det första redovisningstillfället, och vid uppskattningen av de förväntade kreditförlusterna, utvärderar AURELIUS AB all lämplig och tillförlitlig information som är relevant och tillgänglig inom rimlig tid och till skälig kostnad. Detta inbegriper både kvantitativ och kvalitativ information och analyser som bygger på tidigare erfarenheter och sakliga bedömningar, inklusive framåtblickande information.

Förväntade kreditförluster under livstiden utgörs av sådana förväntade kreditförluster som kommer att bli resultatet av alla fallissemangshändelser under det finansiella instrumentets förväntade livslängd. Tolv månaders förväntade kreditförluster är sådana kreditförluster som kommer att uppstå på grund av fallissemangshändelser under tolv månader efter balansdagen (eller en kortare period om instrumentets förväntade livslängd underskrider tolv månader). Den längsta period som ska beaktas vid uppskattningen av förväntade kreditförluster är den längsta avtalsenliga löptid under vilken AURELIUS AB är utsatt för kreditrisk.

Förlustreserverna värderas utifrån sannolikhetsvägda uppskattningar av kreditförluster. Detta görs på grundval av historisk eller framåtblickande information. Kreditförlustens storlek fastställs som skillnaden mellan de betalningar som bolaget äger rätt till enligt motsvarande avtalsbestämmelser och de betalningar som faktiskt flyter in. Det resulterande beloppet diskonteras till nuvärdet genom tillämpning av effektivranta för den finansiella tillgången i fråga.

På varje balansdag bedömer AURELIUS AB om finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde påverkas av en försämrad kreditvärdighet. Så är fallet när en eller flera händelser inträffar som har menliga effekter på framtida kassaflöden från den finansiella tillgången. Följande indikationer kan vägas in vid en sådan bedömning:

- Emittenten eller låntagaren hamnar i betydande ekonomiska svårigheter,
- Ett kontraktsbrott, exempelvis fallissemang eller försening
- Omstrukturering av ett lån eller en kreditfacilitet
- Ett välgrundat antagande om omedelbart förestående insolvens eller andra finansiella omorganiseringsförfaranden hos låntagaren, eller
- Att en aktiv marknad för den finansiella tillgången upphör att existera på grund av ekonomiska svårigheter.

En finansiell tillgång klassificeras som i fallissemang när det är osannolikt att gäldenären fullt ut kan fullgöra sin kreditförpliktelse utan att AURELIUS AB måste använda sig av säkerheten.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde dras från det redovisade bruttovärdet.

Antaganden om att fallissemangsrisk för en finansiell tillgång har ökat väsentligt eller att finansiella tillgångar kommer att drabbas av fallissemang görs med hänvisning till genomsnittliga, sannolikhetsinriktade viktningsfaktorer och bygger på bolagets uppskattningar. En finansiell tillgång tas bort helt i redovisningen då AURELIUS AB inte rimligtvis kan förvänta sig att tillgångens redovisade bruttovärde är återvinningsbart, varken helt eller delvis.

NOT 3.7 LIKVIDA MEDEL

Likvida medel består av kontanter, checkkonton och andra kortfristiga, höglivida finansiella tillgångar med en ursprunglig löptid på högst tre månader. Sådana tillgångar värderas till verkligt värde.

**NOT 3.8 EGET KAPITAL**

Bolagets aktier klassificeras som eget kapital. Ett egetkapitalinstrument är ett kontrakt som bevisar en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Egetkapitalinstrument värderas till det belopp av behållningen från emissionen som inflyter, minus direkt hänförliga emissionskostnader.

NOT 3.9 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som leder till in- respektive utbetalningsflöden.

NOT 4 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För att upprätta en årsredovisning i enlighet med RFR 2 krävs det att bolagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade värdena av tillgångar och skulder, annan information som lämnas i årsredovisningen och de intäkter och kostnader som redovisats under perioden. Uppskattningar, bedömningar och antaganden granskas regelbundet. Det faktiska utfallet kan skilja sig från sådana bedömningar, uppskattningar och antaganden. För närvarande finns det inga uppskattningar eller antaganden som innebär en betydande risk för någon väsentlig justering av de redovisade värdena av tillgångar och skulder som framställs i årsredovisningen.

NOT 5 HANTERING AV FINANSIELLA RISKER

Bolaget är exponerat för mycket begränsade typer av finansiella risker som kan ge upphov till variationer i årets resultat årets resultat, kassaflöde och eget kapital. Därutöver är bolaget exponerat för finansierings- och likviditetsrisk. De finansiella riskerna kan i huvudsak delas in i följande kategorier: marknadsrisk (främst valutarisk), kreditrisk kreditrisk samt finansierings- och likviditetsrisk.

Valutarisk

Framtida transaktioner kan vara denominerade i både svenska kronor och euro (eller annan utländsk valuta). Bolaget är för närvarande inte exponerat för någon väsentlig valutarisk och har inga aktiviteter som syftar till att fördröja effekterna av valutafluktuationer.

Prisrisk

Bolaget har inga placeringar som kan ge upphov till prisrisk.

Kreditrisk

Bolaget har en fordran på AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA. Bolaget bedömer att kreditrisken för detta lån är låg.

Finansierings- och likviditetsrisk

Finansieringsrisk definieras som risken för att kostnader ökar och finansieringsmöjligheter begränsas samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas på grund av otillräcklig likviditet eller svårigheter att erhålla finansiering.

Obligationsskulden löstes i sin helhet i december 2023 så att den inte längre kan ge upphov till ett likviditetsproblem. I samband med detta återbetalades det koncerninterna lånet till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA nästan till fullo. På det utestående beloppet uppkommer ränteintäkter. Detta minimerar finansierings- och likviditetsrisken till ett minimum.

**NOT 6 BESKRIVNING AV DE VIKTIGASTE POSTERNA I RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGENS****NOT 6.1 ÖVRIGA INTÄKTER**

Övriga intäkter uppgår till 125 kEUR (FÅ: 179 kEUR) och avser vidarefaktureringskostnader till moderbolaget.

NOTE 6.2 ÖVRIGA KOSTNADER

Övriga kostnader uppgår till 1.589 kEUR (FÅ: -243 kEUR) och avser huvudsakligen en skadeståndskompensation som betalats till moderbolaget i samband med inlösen av obligationer i samband med förtid återbetalning av moderbolagets fordran vid inlösen av obligationer.

NOTE 6.3 ÖVRIGA RÄNTEINKTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

i kEUR	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Ränteintäkter	8 150	6.124
Summa ränteintäkter från värdepapper	8.150	6.124

NOTE 6.4 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE POSTER

i kEUR	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Räntekostnader	-9.452	-6.376
Bankkostnader	- / -	-9
Valutakursdifferenser från bank	- / -	-1
Summa räntekostnader och liknande poster	-9.452	-6.386

NOTE 6.5 ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER / KOSTNADER

Beloppet är främst hänförligt till finansiella intäkter från återköp av obligationer.

NOTE 6.6 UPPSKJUTEN SKATT

För 2023 uppgår inkomstskatten till 1.089 kEUR (FÅ: 0 kEUR). Detta beror främst på en valutavinst som beaktas i svensk skattelagstiftning, vilken realiserades genom återbetalningen av det koncerninterna lånet till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA. Därutöver har ett koncernbidrag lämnats för att minska inkomstskatten för AURELIUS Equity Opportunities AB.

För 2023 uppgår den uppskjutna skatteintäkten till 1.019 kEUR (FÅ: -1.500 kEUR). Uppskjuten skatteintäkt härrör från minskningen av den uppskjutna skatteskulden till följd av inlösen av det koncerninterna lånet till AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA.

I linje med den beskrivna uppskjutna skatteintäkten minskade den uppskjutna skatteskulden till 845 kEUR (FÅ: 1.864 kEUR) per den 31 december 2023.

NOTE 6.7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Samtliga finansiella tillgångar är omsättningstillgångar och avser återstående belopp av låneavtalet med det tyska moderbolaget.

**NOTE 6.8 EGET KAPITAL**

Aktiekapitalet förblir oförändrat, 50 kEUR (FÅ: 50 kEUR). Bolagets aktiekapital är uppdelat i 500.000 aktier, som var och en representerar en proportionell andel av kapitalet motsvarande 1 SEK. År 2023 uppgick aktieägartillskottet till 4.819 kEUR och koncernbidraget uppgick till -2.450 kEUR.

NOTE 6.9 LÅNGFRISTIGA FINANSIELLA SKULDER

Obligationsskulden, som redovisades föregående år till ett belopp om 116.696 kEUR, återbetalades i sin helhet i december 2023.

NOTE 6.10 ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

i kEUR	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
Övriga kortfristiga skulder	1 100	4
Summa övriga kortfristiga skulder	1.100	4

Övriga skulder består huvudsakligen av skatteskulder uppgående till 1.063 kEUR år 2023 (FÅ: 0 kEUR).

NOTE 6.11 SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG

i kEUR	12/31/2023	12/31/2022
Skulder till koncernföretag	2.681	-/-
Summa	2.681	-/-

Skulder till koncernföretag avser skulder som upptagits i samband med koncernbidrag till två koncernföretag uppgående till 2.450 kEUR.

NOTE 6.12 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

i kEUR	12/31/2023	12/31/2022
Upplupna räntekostnader	3	577
Upplupna kostnader	130	252
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	133	829

NOTE 7 MODERBOLAGET

Bolaget är ett helägt dotterbolag till AURELIUS Opportunities SE & Co KGaA, som också upprättar den koncernredovisning där bolaget ingår.

NOTE 8 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Styrelseledamöterna har inte identifierat några eventualförpliktelser.

**NOTE 9 ARVODE FÖR OBEROENDE REVISOR**

Revisorsarvode, Grant Thornton Sweden AB	i kEUR	i kEUR
	2023	2022
Revisorstjänster	33	37
Summa	33	37

NOTE 10 HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Inga väsentliga händelser har ägt rum under 2024.

Styrelsen intygar att årsredovisningen har upprättats i överensstämmelse med bestämmelserna i årsredovisningslagen och reglerna i RFR 2 (framtagna av Rådet för finansiell rapportering) och att den ger en sann och rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och resultat.

Bolagets förvaltningsberättelse ger en rättvisande bild av utvecklingen hos bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning och den beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som bolaget står inför.

Stockholm den 19 juni 2024.

Florian Winkel
Chairman of the Board

Styrelsens ordförande

Richard Schulze-Muth
Managing Director

VD

Henrik Gustavsson
Board Member

Styrellemedlem

Vår revisionsberättelse överlämnades den 19 juni 2024. Grant Thornton Sweden AB.

Nilla Rocknö

Authorized Public Accountant / Autoriserad revisör



2024071906689

NOTE 9 ARVODE FÖR OBEROENDE REVISOR

Revisorsarvode, Grant Thornton Sweden AB	i kEUR	i kEUR
	2023	2022
Revisorstjänster	33	37
Summa	33	37

NOTE 10 HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Inga väsentliga handlingar har ägt rum under 2024

Vår revisionsberättelse har lämnats den 19 juni 2024.

Styrelsen intygar att årsredovisningen har upprättats i överensstämmelse med bestämmelserna i årsredovisningslagen och reglerna i RFR 2 (framtagna av Rådet för finansiell rapportering) och att den ger en sann och rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och resultat.

Bolagets förvaltningsberättelse ger en rättvisande bild av utvecklingen hos bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning och den beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som bolaget står inför.

Stockholm den 19 juni 2024.

Florian Winkel
Chairman of the Board

Richard Schulze-Muth
Managing Director

Henrik Gustavsson
Board Member

Vår revisionsberättelse överlämnades den 19 juni 2024. Grant Thornton Sweden AB.

Nilla Rocknó
Authorized Public Accountant

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AURELIUS Equity Opportunities AB

Org.nr. 559209 - 9567

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AURELIUS Equity Opportunities AB för år 2023.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till AURELIUS Equity Opportunities 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 och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

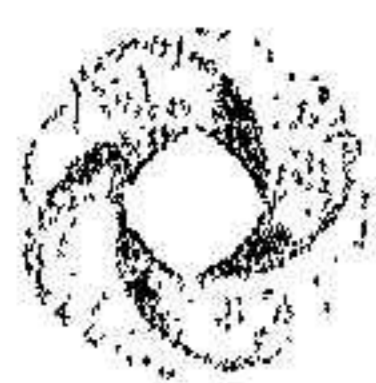
Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.



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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för AURELIUS Equity Opportunities 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 AURELIUS Equity Opportunities 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för

att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

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

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 19 juni 2024,

Grant Thornton Sweden AB


Nilla Rocknö

Auktoriserad revisor