

ÅRSREDOVISNING

för

CWICF Sweden AB

Org.nr. 556904-9678

Styrelsens och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01-2022-12-31

Innehåll	Sida
- Förvaltningsberättelse	1
- Resultaträkning	3
- Balansräkning	4
- Noter	6
- Underskrifter	7

Undertecknad styrelseledamot i CWICF Sweden AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämman den 3 februari 2023.

Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2023-02-03



Tomas Almgren

CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

CWICF Sweden AB är verksam inom området finansiell rådgivning i samband med försäljningar och förvärv av företag samt kapitalanskaffningar både i Sverige och internationellt. Valentums kunder inkluderar några av Sveriges mest framgångsrika entreprenörer, riskkapitalbolag och börsnoterade koncerner.

Bolaget är moderbolag till Valentum Partners AB, org.nr 559350-5844, med säte i Stockholm

Företagets säte är Stockholm

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser under räkenskapsåret

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

Flerårsöversikt

	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	3 086 348	1 919 988	1 099 995	349 956
Resultat efter finansiella poster	21 378 208	17 931 208	11 768 473	9 973 635
Soliditet(%)	48,11	47,05	53,72	51,52

Definitioner av nyckeltal, se noter

Under året har vi haft fler konsultuppdrag varav omsättningen varit högre än 2021.

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Årest resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	50 000	74 216	13 988 775	14 062 991
Resultatdisposition enligt beslut av årsstämman:		13 988 775	-13 988 775	0
Utdelning till aktieägare		-14 012 298		-14 012 298
Årets resultat			16 252 550	16 252 550
Belopp vid årets utgång	50 000	50 693	16 252 550	16 303 243

CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

Resultatdisposition

Medel att disponera:	
Balanserat resultat	50 693
Årets resultat	16 252 550
	<hr/>
	16 303 243

Förslag till disposition:	
Utdelning	16 245 140
Balanseras i ny räkning	58 103
	<hr/>
	16 303 243

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 16 245 140 kr. vilket motsvarar 32 490 kronor per aktie.

Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelningen skall ske i omedelbar anslutning till årsstämman.

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerat inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

4

CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

2023022413179

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
RESULTATRÄKNING			
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		3 086 348	1 919 988
Övriga rörelseintäkter		51 654	10 465
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		3 138 002	1 930 453
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-3 379 007	-4 840 584
Övriga externa kostnader		-16 591 518	-8 743 504
Personalkostnader	2	-45 928 841	-39 490 886
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1	-232 624	-99 469
Övriga rörelsekostnader		-85 987	-21 189
Summa rörelsekostnader		-66 217 977	-53 195 631
Rörelseresultat		-63 079 975	-51 265 178
Finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		84 470 000	69 200 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-11 817	-3 614
Summa finansiella poster		84 458 183	69 196 386
Resultat efter finansiella poster		21 378 208	17 931 208
Resultat före skatt		21 378 208	17 931 208
Skatter			
Skatt på årets resultat		-5 125 658	-3 942 433
Årets resultat		16 252 550	13 988 775

CFD

CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
BALANSRÄKNING			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	3	495 944	157 908
Summa materiella anläggningstillgångar		495 944	157 908
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	4	25 000	25 000
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	5	24 946 306	16 488 604
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	594 076	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		25 565 382	16 513 604
Summa anläggningstillgångar		26 061 326	16 671 512
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		312 500	625 000
Övriga fordringar		705 988	274 668
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 107 919	1 347 881
Summa kortfristiga fordringar		4 126 407	2 247 549
Kassa och bank			
Kassa och bank		3 802 145	11 073 753
Summa kassa och bank		3 802 145	11 073 753
Summa omsättningstillgångar		7 928 552	13 321 302
SUMMA TILLGÅNGAR		33 989 877	29 992 814

CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

2023022413181

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
BALANSRÄKNING			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		50 693	74 216
Årets resultat		16 252 550	13 988 775
Summa fritt eget kapital		16 303 243	14 062 991
Summa eget kapital		16 353 243	14 112 991
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		543 538	1 156 324
Skatteskulder		3 846 703	1 937 619
Övriga skulder		12 377 596	10 257 399
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		868 797	2 528 481
Summa kortfristiga skulder		17 636 634	15 879 823
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		33 989 877	29 992 814

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Materiella anläggningstillgångar

Tillämpade avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer

Antal år

5

Noter till resultaträkningen

Not 2 Medelantal anställda **2022** **2021**

Medelantal anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit 29 24

Noter till balansräkningen

Not 3 Inventarier, verktyg och installationer **2022-12-31** **2021-12-31**

Ingående anskaffningsvärden	561 229	561 229
Inköp	570 658	0
Utgående anskaffningsvärden	1 131 887	561 229
Ingående avskrivningar	-403 322	-303 853
Årets avskrivningar	-232 624	-99 469
Utgående avskrivningar	-635 945	-403 322
Redovisat värde	495 942	157 907

Not 4 Andelar i koncernföretag **2022-12-31** **2021-12-31**

IB	25 000	0
Inköp	0	25 000
UB	25 000	25 000

Not 5 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag **2022-12-31** **2021-12-31**

Ingående anskaffningsvärden	16 488 604	10 368 294
Årets resultatandel	84 470 000	69 200 000
Årets uttag/insättningar	-76 012 298	-63 079 690
Utgående anskaffningsvärden	24 946 306	16 488 604
Redovisat värde	24 946 306	16 488 604

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav **2022-12-31** **2021-12-31**

Ingående anskaffningsvärden	0	0
Årets inökp	594 076	0
Utgående anskaffningsvärden	594 076	0
Redovisat värde	594 076	0

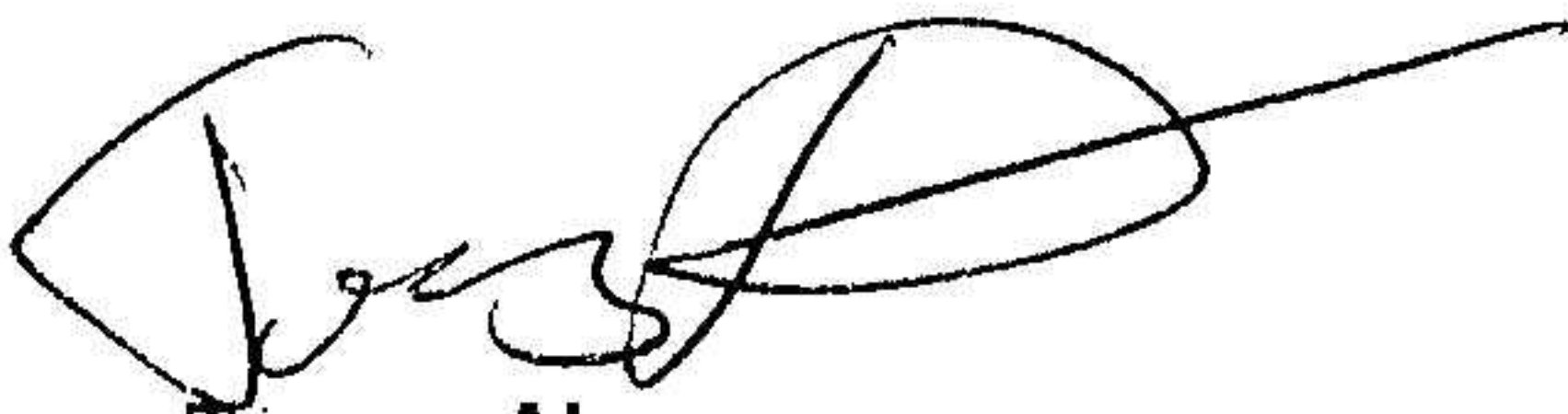
CWICF Sweden AB
Org.nr. 556904-9678

NOTER

Övriga noter

Not 6	Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
	Ansvar som komplementär i kommanditbolag	24 946 306	22 608 914
Not 7	Definition av nyckeltal		
	Soliditet		
	Justerat eget kapital i procent av balansomslutning		

Stockholm 2023-02-03



Tomas Almgren
Verkställande direktör



Gustaf Plyhm

Min revisionsberättelse har lämnats den 3e februari 2023



Curt Johansson
Auktoriserad revisor



Crowe Osborne AB

2023022413184

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i CWICF Sweden AB
Org.nr 556904-9678

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för CWICF Sweden AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CWICF Sweden ABs finansiella ställning per den 2022-12-31 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 CWICF Sweden 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 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 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.



Crowe Osborne AB

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 CWICF Sweden AB för räkenskapsåret 2022 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 revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorers ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till CWICF Sweden AB enligt god revisionsssed 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.

Revisorers 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.

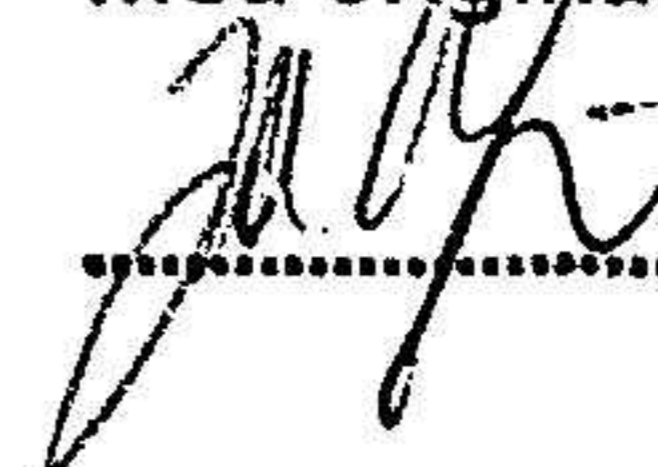
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed 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 3 februari 2023


Curt Johansson
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


.....