

# Årsredovisning

för

## Pinegrove Asset Management AB

556550-6432

Räkenskapsåret

2023-07-01 – 2024-06-30

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2024-12-31.

Årsstämman beslut tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 2025-01-10

Michael Casselbrant

2025012405005

# Årsredovisning


för

**Pinegrove Asset  
Management AB**

556550-6432

Räkenskapsåret

**2023-07-01 – 2024-06-30**

*Feliks Asset Management*  


Styrelsen och verkställande direktören för Pinegrove Asset Management AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-07-01 – 2024-06-30.

## 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)	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Nettoomsättning	412	604	1 578	469
Resultat efter finansiella poster	143	37	- 662	18
Soliditet (%)	29	40	42	67

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	3 933 006	37 300
Disposition enligt beslut av årets stämma:			37 300	-37 300
Utdelning			0	
Årets resultat				603 215
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>100 000</b>	<b>20 000</b>	<b>3 970 306</b>	<b>603 215</b>

### Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserad vinst	3 970 306
Årets resultat	603 215

Disponeras så att I ny räkning överföres	4 573 521
---	-----------



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

2025012405007

	Not	2023-07-01	2022-07-01
<b>Resultaträkning</b>			
		--2024-06-30	--2023-06-30
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		412 051	603 701
		<b>412 051</b>	<b>603 701</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Central administration		- 136 608	- 424 568
Personalomkostnader	1	- 104 992	- 96 745
Avskrivning inventarier		- 5 792	- 8 275
<b>Rörelseresultat</b>		<b>164 660</b>	<b>74 113</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-
Resultat från andelar koncernföretag		-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-21 445	- 36 813
		<b>- 21 445</b>	<b>- 36 813</b>
<b>Resultat efter finansiella poster och före skatt</b>		<b>143 215</b>	<b>37 300</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag		460 000	-
<b>Årets resultat</b>		<b>603 215</b>	<b>37300</b>



2025012405008

Balansräkning

Not

2024-06-30

2023-06-30

**TILLGÅNGAR**

**Anläggningstillgångar**

Inventarier

2

13 516

19 308

**Finansiella anläggningstillgångar**

Andelar i koncernföretag

3

300 000

300 000

Fordringar hos dotterföretag

4

15 005 147

8 640 617

**15 305 147**

**8 940 617**

**Summa anläggningstillgångar**

**15 318 663**

**8 959 925**

**Omsättningstillgångar**

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar

415 189

244 188

Övriga fordringar

3 413

3 045

Förutbetalda kostnader och  
upplupna intäkter

725 850

886 900

**1 144 452**

**1 134 133**

**Kassa och bank**

1 227

46 202

**Summa omsättningstillgångar**

**1 145 679**

**1 180 335**

**SUMMA TILLGÅNGAR**

**16 464 342**

**10 140 260**

2025012405009

## Balansräkning

Not 2024-06-30 2023-06-30

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

100 000

100 000

Reservfond

20 000

20 000

**120 000**

**120 000**

##### *Fritt eget kapital*

Balanserad vinst eller förlust

3 970 306

3 933 006

Årets resultat

603 215

37 300

**4 573 521**

**3 970 306**

**Summa eget kapital**

**4 693 521**

**4 090 306**

#### Långfristiga skulder

Långfristiga skulder, intresseföretag

9 851 412

2 351 412

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

33 620

2 120

Övriga kortfristiga skulder

1 819 568

3 517 759

Upplupna kostnader och

förutbetalda intäkter

66 221

178 663

**1 919 409**

**3 698 542**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH  
SKULDER**

**16 464 342**

**10 140 260**



## 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

2025012405011

## Noter

Noter till resultaträkning

### Not 1 Anställda och personalkostnader

#### Medelantalet anställda

	2023-07-01- 2024-06-30	2022-07-01- 2023-06-30
Män	1	1
Kvinnor	0	0
Totalt	1	1

#### Not 2 Inventarier, verktyg och installationer

Akkumulerade anskaffningsvärden:

	2024-06-30	2023-06-30
- Vid årets början	82 779	82 779
- Årets anskaffningar	0	0
Vid årets slut	82 779	82 779

Akkumulerade avskrivningar enligt plan:

- Vid årets början	- 63 471	55 196
- Årets avskrivning anskaffningsvärden	- 5 792	- 8 275
Vid årets slut	- 69 263	- 63 471

Redovisat värde vid årets slut 13 516 19 308

### Not 3 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde
Cepheus Konsult AB	100 %	50	<u>300 000</u> <b>300 000</b>

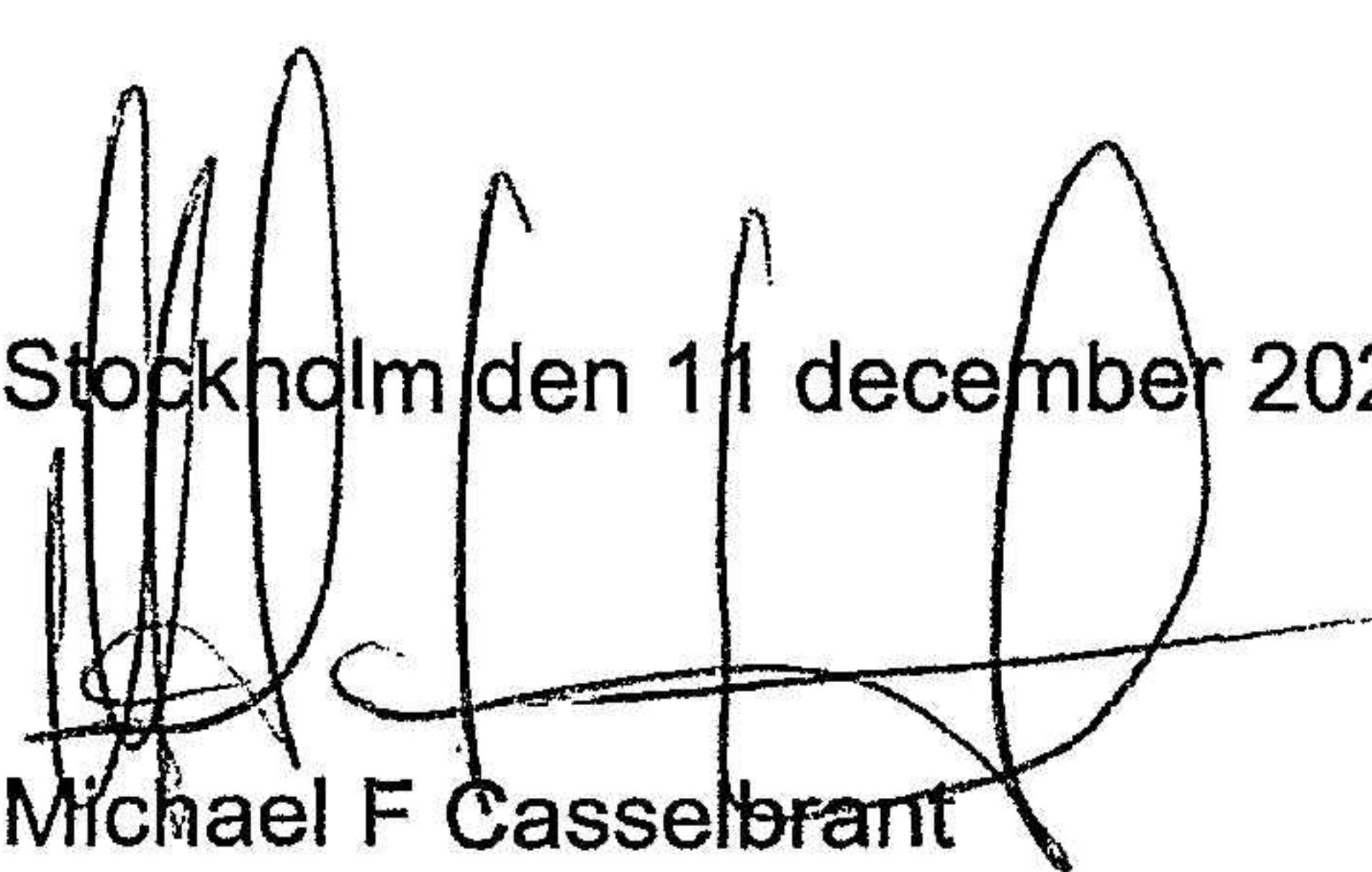
	Organisationsnr	Säte	Eget Kapital	Resultat
Cepheus Konsult AB	556962-2383	Stockholm	228 577	- 1 250

Not 4 Fordringar hos dotterföretag

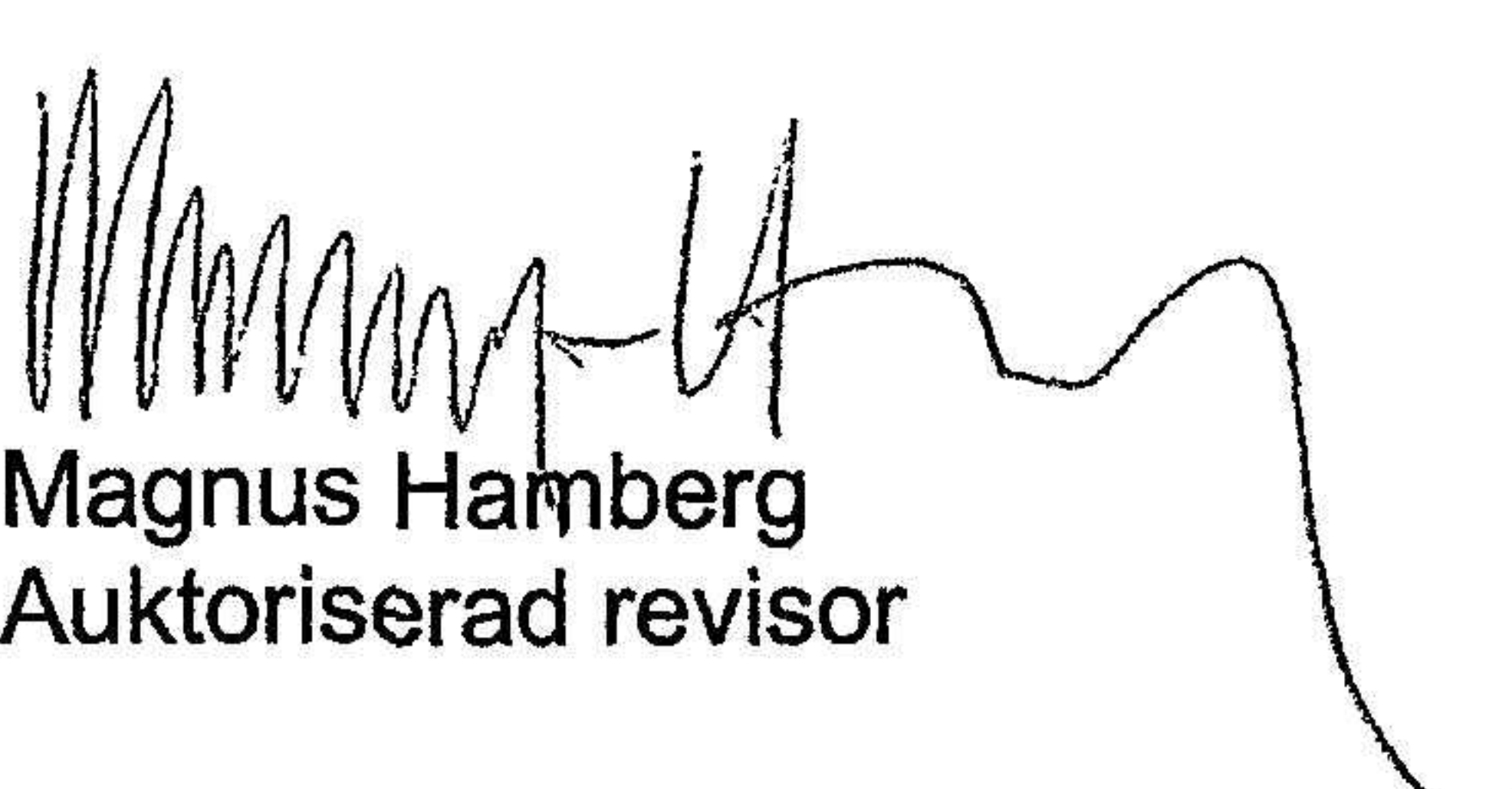
	2024-06-30	2023-06-30
Cepheus Konsult AB	15 005 147	8 640 617

2025012405012

Stockholm den 11 december 2024

  
Michael F Casselbrant

Min revisionsberättelse har lämnats 2024 - 12 - 30

  
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 2023-07-01 - 2024-06-30.

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 2024-06-30 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 (15 015 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### *Uttalanden*

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Pinegrove Asset Management AB för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30 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.

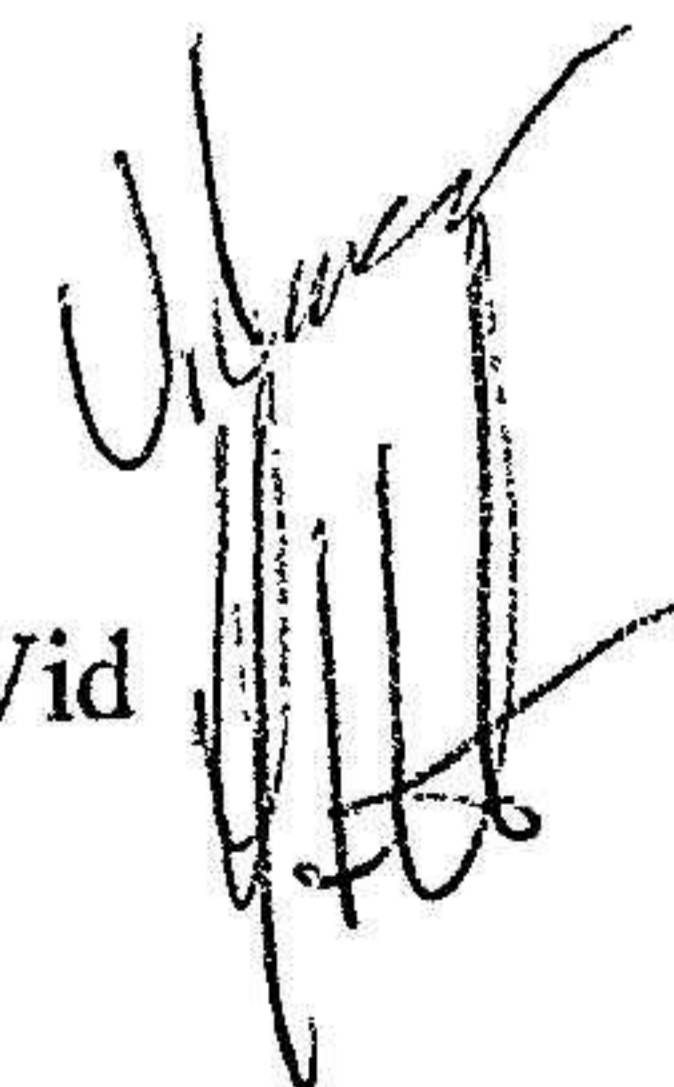
### *Grund för uttalanden*

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:

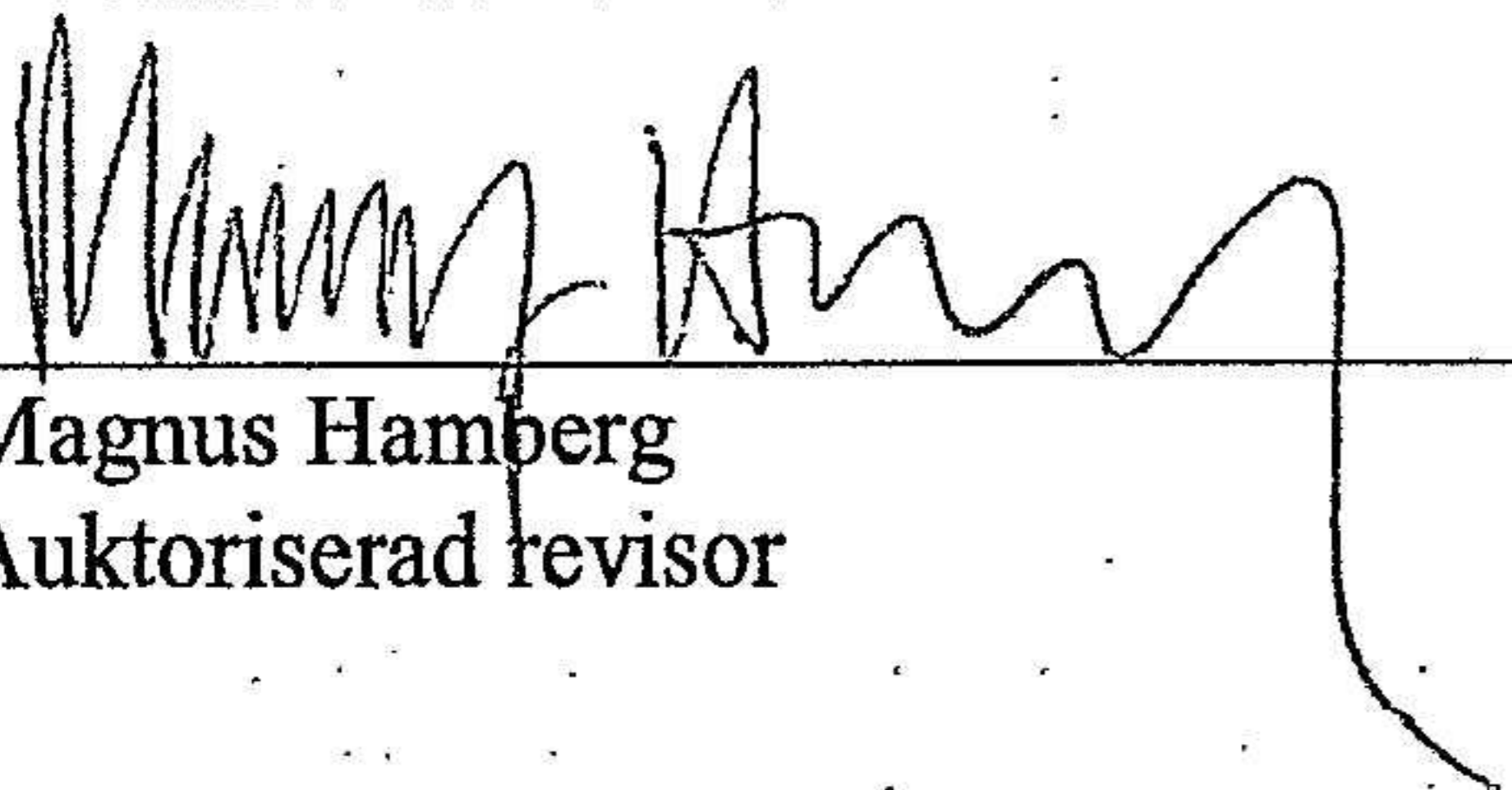
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 december 2024

  
Magnus Hamberg  
Auktoriserad revisor

