

Styrelsen för

Silvipar AB

Org nr 556902-0117

får härmed avge

Årsredovisning

för år 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer, gemensamma för koncernen och moderbolaget	8

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad, styrelseledamot i SilviPar AB, intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisning och koncernredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningar fastställts på årsstämman 2024-05-22.

Resultatet disponerades i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm 2024-05-22.



Martin Forsén

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolaget, som har sitt säte i Stockholm, har som verksamhet är att äga och förvalta fast och lös egendom samt att bedriva konsultverksamhet gentemot de verksamheter bolaget investerar i. Bolaget har ett indirekt ägande via fonden SAIFF i SilviPar S.A som är verksam i Paraguay och har som mål att bygga en timmerplantage på 60 000 hektar. SilviPar AB är Portfolio Manager i SAIFF och äger sin andel i fonden genom det, till 100 % ägda, dotterbolaget SPAB UK. SAIFF är en partner-fond där man kommer att ta in nya delägare som tillför kapital så att planerna för SilviPar SA kan förverkligas.

Flerårsöversikt - moderbolag

(TSEK)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	15 063	6 622	146	1 638
Resultat efter finansnetto	12 136	-1 218	-7 897	-4 157
Rörelsemarginal	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Balansomslutning	348 478	299 009	306 961	212 422
Soliditet	73,4%	81,5%	79,2%	90,9%

Ägande

De tre största finansiella ägarna är:

- Tham Special Investment South America AB	28,0%
- Girindustrial AB	25,5%
- Roosgruppen AB	10,3%

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att tillgänglig vinst:

Övrigt tillskjutet kapital	288 364 860
Balanserat resultat	-46 476 224
Årets resultat	12 136 371
Summa kronor	254 025 007

disponeras så att;
i ny räkning balanseras

254 025 007
254 025 007

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

Belopp i kr

	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	15 062 703	6 622 225
Summa rörelsens intäkter		15 062 703	6 622 225
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2,3	-4 682 200	-5 278 565
Personalkostnader	4	-134 040	-134 040
Summa rörelsens kostnader		-4 816 240	-5 412 605
Rörelseresultat		10 246 464	1 209 620
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i dotterföretag		0	0
Ränteintäkter		2 184 526	260 330
Kursvinster/kursförluster	5	-294 619	-2 688 281
Finansiella kostnader	6	0	-4
Summa finansiella poster		1 889 907	-2 427 955
Resultat före skatt		12 136 371	-1 218 335
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		12 136 371	-1 218 335



ank=20240703;2024070422113

Balansräkning

Belopp i kr

	Not	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	275 108 950	251 960 012
Fordringar på koncernföretag		810 151	119 398
Summa anläggningstillgångar		<u>275 919 102</u>	<u>252 079 410</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>275 919 102</u>	<u>252 079 410</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		83 683	0
Kortfristiga fordringar på koncernföretag		0	0
Övriga fordringar		1 087 480	1 127 730
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		372 728	2 389 240
Summa kortfristiga fordringar		<u>1 543 891</u>	<u>3 516 969</u>
Likvida medel		<u>71 015 038</u>	<u>43 412 166</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>72 558 929</u>	<u>46 929 135</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		348 478 031	299 008 545



ank=20240703;2024070422;14

Balansräkning

Belopp i kr

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital 510 770 (510 770) aktier med kvotvärde om 3,73		1 903 394	1 903 394
		<u>1 903 394</u>	<u>1 903 394</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		287 854 571	287 854 571
Aktieägartillskott		510 289	510 289
Balanserat resultat		-46 476 224	-45 257 888
Årets resultat		12 136 371	-1 218 335
Summa fritt eget kapital		<u>254 025 007</u>	<u>241 888 636</u>
Summa eget kapital		<u>255 928 401</u>	<u>243 792 031</u>
Avsättningar			
Avsättning för investeringsåtagande		58 288 938	36 529 850
Summa avsättningar		<u>58 288 938</u>	<u>36 529 850</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		399 786	12 925
Kortfristiga skulder till koncernföretag		22 031 064	18 528 212
Övriga kortfristiga skulder		11 727 160	4 250
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	102 682	141 277
Summa kortfristiga skulder		<u>34 260 691</u>	<u>18 686 665</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		348 478 031	299 008 545



Förändring av eget kapital

Belopp i kr

	2022-01-01	Resultat- disposition	Nyemission/ Aktieägar- tillskott	Årets resultat	2022-12-31
Eget kapital					
Aktiekapital	1 903 394		0		1 903 394
Övrigt tillskjutet kapital	288 364 860		0		288 364 860
Balanserat resultat	-37 360 412	-7 897 477			-45 257 888
Föregående års resultat	-7 897 477	7 897 477			0
Årets resultat				-1 218 335	-1 218 335
Totalt	245 010 366	0	0	-1 218 335	243 792 031

	2023-01-01	Resultat- disposition	Nyemission/ Aktieägar- tillskott	Årets resultat	2023-12-31
Eget kapital					
Aktiekapital	1 903 394		0		1 903 394
Övrigt tillskjutet kapital	288 364 860		0		288 364 860
Balanserat resultat	-45 257 888	-1 218 335			-46 476 224
Föregående års resultat	-1 218 335	1 218 335			0
Årets resultat				12 136 371	12 136 371
Totalt	243 792 031	0	0	12 136 371	255 928 401



Kassaflödesanalys

Belopp i kr

	Not	2023	2022
Rörelsen			
Rörelsens intäkter		15 062 703	6 622 225
Rörelsens kostnader		-4 816 240	-5 412 605
Rörelseresultat		10 246 464	1 209 620
Justeringar som inte ingår i kassaflödet		0	0
Finansiella intäkter		2 184 526	260 330
Kursvinster/kursförluster		-294 619	-2 688 281
Finansiella kostnader		0	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		12 136 371	-1 218 335
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		1 973 078	-2 327 337
Ökning/minskning av rörelseskulder		37 333 115	-6 734 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten		51 442 563	-10 280 143
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-23 839 691	13 440 602
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-23 839 691	13 440 602
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		0	0
Aktieägartillskott		0	0
Upptagande/amortering av lån		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Ökning / minskning av likvida medel		27 602 872	3 160 459
Likvida medel vid årets början		43 412 166	40 251 707
Likvida medel vid årets slut		71 015 038	43 412 166



Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm.

Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas årsredovisning med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Utländska valutor

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens avistakurs.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Ersättning till anställda

Bolaget har inga anställda.

Intäkter

Bolagets intäkter hänför sig i huvudsak till tjänster för fonden SAIFF. Dessa tjänster utförs löpande men faktureras ett par gånger årligen.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar andelar i koncernföretag, långfristiga fordringar, kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernbolag redovisas tillgångar till anskaffningsvärde. Årligen bedöms om nedskrivningsbehov finns och nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningarna är hänförliga till till det investeringsåtagande som bolaget har till fonden SAIFF, där beloppet i USD är känt men tidpunkten för utbetalning osäker.

Kassaflödesanalys



Kassaffödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaffödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr

Not 2	Koncerninterna transaktioner	2023	2022
	Försäljning	0	0
	Inköp	0	0
Not 3	Arvode till revisorer	2023	2022
	Revisionsarvode, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	99 675	130 525
Not 4	Personalkostnader	2023	2022
	Styrelsearvoden	102 000	102 000
	Sociala kostnader (varav pensionskostnader 0)	32 040	32 040
		<u>134 040</u>	<u>134 040</u>
Not 5	Kursvinster / kursförluster	2023	2022
	Kursvinster	6 438 598	7 118 575
	Kursförluster	-6 733 217	-9 806 857
		<u>-294 619</u>	<u>-2 688 282</u>
Not 6	Finansiella kostnader	2023	2022
	Övriga räntekostnader	0	-4
		<u>0</u>	<u>-4</u>
Not 7	Aktier i dotterbolag	2023	2022
	Anskaffningsvärde vid årets ingång	251 960 012	265 520 012
	Årets försäljning av aktier	0	0
	Årets investering i aktier	0	0
	Justering av investeringsåtagande	23 148 938	13 560 000
	Anskaffningsvärde vid året utgång	<u>275 108 950</u>	<u>251 960 012</u>

Under 2021 avyttrades aktierna i SilviPar SA genom att SilviPar SA inkorporerades i fonden SAIFF där SilviPar AB är delägare via dotterbolaget SPAB UK. Värderingen av aktierna i SPAB UK baserades på värdet av bolagets andel i fonden SAIFF, som i sin tur baseras på den externa värdering som gjorts av SilviPar SA's skogstillgångar. Värderingen av skogstillgångarna 2023 visar att SPAB UK's andel i SAIFF har ett beräknat övervärde på 45,8 MSEK. Det är styrelsens uppfattning att det framräknade värdet motsvarar tillgångarnas verkliga värde då värderingen baseras på det marknadsvärde som en oberoende part indirekt värderat bolaget till.

Koncernuppgifter

Bolaget äger aktier i SPAB UK, med säte i London, UK.

SPAB UK (GBP):	2023	2022
Eget kapital	1	1
Resultat efter skatt	0	0
Ägarandel	100,0%	100,0%

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr

	2023-12-31	2022-12-31
Not 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Reserv för revisionsarvode	100 000	100 000
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 682	41 277
	<u>102 682</u>	<u>141 277</u>
Not 9 Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
	Inga	Inga
Not 10 Eventualförpliktelser	2023-12-31	2022-12-31
	Inga	Inga

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska signatur

Martin Forsén
Ordförande

Torbjörn Larsson
Styrelseledamot

Ola Hildingsson
Styrelseledamot

Per Olofsson
Styrelseledamot

Henrik Toll
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits det datum som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Christian Lamrin
Auktoriserad revisor



Verification

Transaction 09222115557516768031

Document

Årsredovisning SilviPar AB 2023
Main document
10 pages
Initiated on 2024-05-03 23:17:58 CEST (+0200) by Martin Forsén (MF)
Finalised on 2024-05-05 00:00:15 CEST (+0200)

Signatories

Martin Forsén (MF)
SilviPar AB
ID number 19760128-7118
martin.forsen@silvipar.com
+46730897225



The name returned by Swedish BankID was "Rolf Jon Martin Forsén"
Signed 2024-05-03 23:19:00 CEST (+0200)

Henrik Toll (HT)
ID number 195406171255
henrik.toll@thaminvest.se



The name returned by Swedish BankID was "Paul Henrik Toll"
Signed 2024-05-04 07:59:07 CEST (+0200)

Ola Hildingsson (OH)
ID number 194812255174
ola.hildingsson@gmail.com



The name returned by Swedish BankID was "Nils Ola Stefan Hildingsson"
Signed 2024-05-04 08:43:54 CEST (+0200)

Torbjörn Larsson (TL)
ID number 194810106957
torbjorn.e.larsson@gmail.com



The name returned by Swedish BankID was "Evert Torbjörn Larsson"
Signed 2024-05-04 10:08:48 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557516768031

Per Olofsson (PO)
ID number 7211168559
per@girindus.se



*The name returned by Swedish BankID was "Per Fredrik
Andreas Olofsson"*
Signed 2024-05-04 00:01:06 CEST (+0200)

Christian Lamrin (CL)
ID number 198612170038
christian.lamrin@pwc.com



*The name returned by Swedish BankID was "Christian
Fredrik Lamrin"*
Signed 2024-05-05 00:00:15 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Silvipar AB, org.nr 556902-0117

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Silvipar AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Silvipar 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 för Silvipar AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Silvipar AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

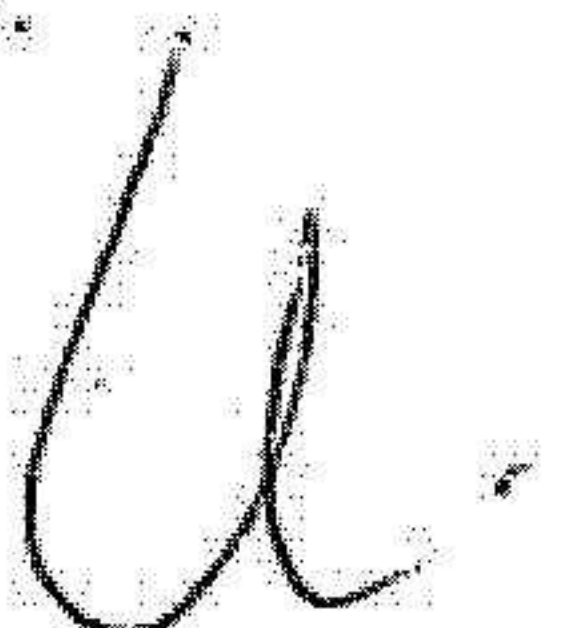
Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Silvipar AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 Silvipar AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.



Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

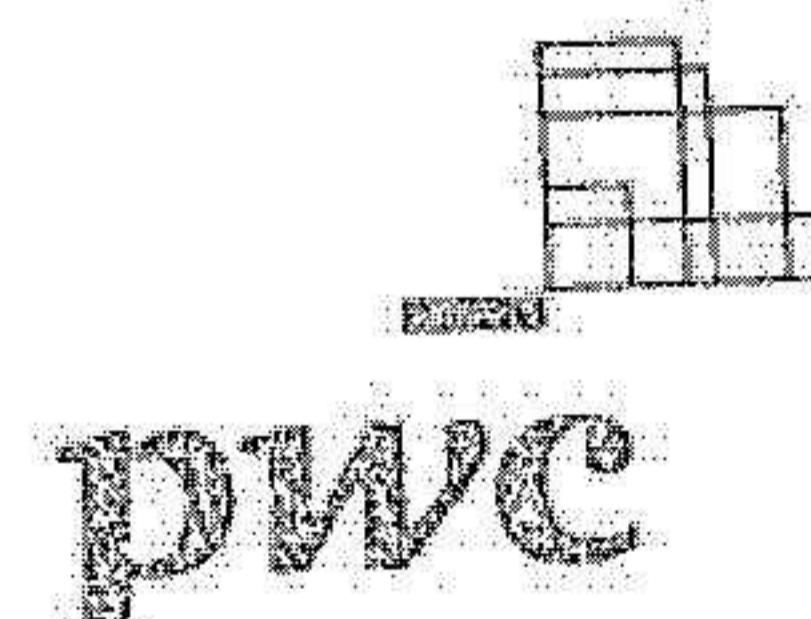
En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 4 maj 2024

Öhrings PricewaterhouseCoopers AB



Christian Lamrin
Auktoriserad revisor



pwc

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

