

Årsredovisning

för

Fidelio Capital I AB

556811-0851

Räkenskapsåret

2024


Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i ovanstående bolag intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 17 juni 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Samt koncern-
resultaträkningen
och koncern-
balansräkningen

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm, 17 juni 2025


Hanna Risberg

Kopians överensstämmelse med originalet intygas härmed:


.....
Alex Forsberg

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNÅRSREDOVISNING
för

Fidelio Capital I AB

Org.nr. 556811-0851

Styrelsen och verkställande direktören för Fidelio Capital I AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01--2024-12-31

Innehåll:	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Kassaflödesanalys	6
Noter	7
Underskrifter	13

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Fidelio Capital I AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp i tusentals kronor (tkr). Uppgifter inom parantes avser föregående år.

Verksamheten

Bolaget ska i samband med intern förvaltning av alternativa investeringsfonder, bedriva aktiv förvaltning av dotterbolag och intressebolag, tillhandahålla tjänster avseende strategisk rådgivning, konsulttjänster samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Företagets säte är Stockholm.

Flerårsjämförelse, koncernen	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	–	–	–	–	916
Res. efter finansiella poster	18 909	1 550	20 816	7 551	-199 229
Balansomslutning	569 570	470 131	461 015	440 245	433 781
Soliditet	85,7%	83,7%	85,7%	86,1%	86,6%
Antal anställda	0	0	0	0	0

Flerårsjämförelse, moderbolag	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	–	–	–	–	2 468
Res. efter finansiella poster	-4 300	-4 179	-2 719	-54 820	-176 036
Balansomslutning	643 769	641 486	761 941	869 117	907 348
Soliditet	87,4%	88,1%	91,4%	93,0%	93,3%

Definition av nyckeltal, se not 18

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 75 % av Katarina Martinson AB, 556811-0828, med säte i Stockholm. Katarina Martinson AB är det översta moderbolag som upprättar koncernårsredovisning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Moderbolaget har under året förvaltat sina tillgångar. Året präglades av en tudelad utveckling, där tecken på avmattning i de ekonomiska utsikterna för Europa och USA ledde till viss marknadsvolatilitet, samtidigt som årets avslutning visade på en starkt marknad. Sjunkande räntor och dämpad inflation har överlag haft en positiv inverkan på bolaget och dess indirekta intressebolag. Styrelsens bedömningar är att de underliggande bolagen genomfört nödvändiga åtgärder för att hantera denna påverkan. En nedskrivning av ett innehavs värde i Bellbox Holding AB har skett av försiktighetsskäl.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Moderbolaget har sedan räkenskapsårets slut förvaltat sina tillgångar. Efter räkenskapsårets utgång har inga väsentliga händelser inträffat.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Flertalet risker och osäkerhetsfaktorer finns i koncernens verksamhet. Koncernen innehar en relativt diversifierad samling av verksamheter, vilket till viss del minskar den övergripande koncernrisken. Trots detta kan både verksamheten i moderbolaget och i koncernbolagen påverkas av, till exempel, konjunkturutveckling, valutakurseffekter, regulatoriska förändringar och andra omvärldshändelser. Den pågående konflikten i Ukraina samt de geopolitiska spänningarna i Mellanöstern bedöms för närvarande inte ha någon direkt ekonomisk påverkan på bolaget. Den globala osäkerheten förväntas dock kvarstå, med en fortsatt utmanande konkurrenssituation i Europa samt osäkerhet kring USA:s ekonomiska agenda, inklusive handelspolitik, skatter och internationella åtaganden. Styrelsen följer aktivt utvecklingen av dessa potentiella osäkerhetsfaktorer och vidtar löpande åtgärder för att begränsa eventuella effekter.

anik=20250625;2025062609670

Förändring i eget kapital				
Koncernen	Aktie- kapital	Fria reserver	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	150	383 950	9 426	393 526
Förändring i koncernens struktur		-16 526	16 526	–
Nyemission		80 100		80 100
Årets resultat		14 764	1	14 765
Utgående balans 2024-12-31	150	462 288	25 951	488 390

Förändring i eget kapital					
Moderbolaget	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	150	130 793	412 916	8 807	552 666
Återföring från uppskrivningsfond		-16 615			-16 615
Omföring av årets resultat			8 807	-8 807	–
Årets resultat				10 786	10 786
Utgående balans 2024-12-31	150	114 178	421 723	10 786	546 838

Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	421 723 254
årets resultat	10 786 338
	<u>432 509 592</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras enligt följande:

	<u>432 509 592</u>
	<u>432 509 592</u>

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Resultaträkning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	–	–	–	–
Övriga rörelseintäkter	94	126	94	94
Summa rörelsens intäkter	94	126	94	94
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	3 -825	-475	-802	-462
Personalkostnader	4 -388	-342	-388	-342
Summa rörelsens kostnader	-1 213	-817	-1 189	-803
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-7 402	-12 548	–	–
Rörelseresultat	-8 521	-13 238	-1 095	-710
Resultat från finansiella poster				
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	5 6 662	-871	–	–
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	24 482	19 967	509	445
Räntekostnader och liknande resultatposter	6 -3 714	-4 307	-3 714	-3 914
Summa resultat från finansiella poster	27 430	14 788	-3 205	-3 469
Resultat efter finansiella poster	18 909	1 550	-4 300	-4 179
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	–	–	22 729	19 154
Obeskattade reserver	–	–	-4 723	-3 812
Resultat före skatt	18 909	1 550	13 705	11 163
Skatt på årets resultat	7 -4 145	-3 141	-2 919	-2 356
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	–	–
Årets resultat	14 765	-1 591	10 786	8 807

Balansräkning

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag	8	–	–	514 151	530 765
Fordringar hos koncernföretag		–	–	1 486	7 514
Andelar i intresseföretag	9	84 164	84 905	–	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav		104 365	104 365	–	–
Andra långfristiga fordringar		351 749	270 641	1 489	1 404
		<u>540 279</u>	<u>459 911</u>	<u>517 126</u>	<u>539 684</u>
Summa anläggningstillgångar		540 279	459 911	517 126	539 684
Omsättningstillgångar					
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Fordringar hos koncernföretag		–	–	114 902	92 173
Kundfordringar		94	94	94	94
Övriga fordringar		5 504	3 921	5 503	3 920
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	79	7	79	7
		<u>5 676</u>	<u>4 021</u>	<u>120 578</u>	<u>96 193</u>
<i>Kassa och bank</i>		23 615	6 199	6 066	5 609
Summa omsättningstillgångar		<u>29 291</u>	<u>10 220</u>	<u>126 643</u>	<u>101 802</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>569 570</u>	<u>470 131</u>	<u>643 769</u>	<u>641 486</u>

Balansräkning

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital, koncern					
Aktiekapital	11	150	150		
Annat eget kapital inklusive årets resultat		462 288	383 950		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		462 438	384 100		
Innehav utan bestämmande inflytande		25 951	9 426		
		488 390	393 526		
Eget kapital, moderföretag					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	11			150	150
Uppskrivningsfond				114 178	130 793
Fritt eget kapital					
Balanserat resultat				421 723	412 916
Årets resultat				10 786	8 807
				546 838	552 666
Obeskattade reserver					
Periodiseringsfond				20 298	15 574
				20 298	15 574
Avsättningar					
Uppskjuten skatteskuld		4 271	3 235	–	–
		4 271	3 235	–	–
Långfristiga skulder					
Skulder till koncernföretag		6 326	6 214	6 326	6 214
Övriga skulder	12	64 329	61 242	64 329	61 242
		70 655	67 456	70 655	67 456
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		249	24	249	24
Aktuell skatteskuld		5 465	5 526	5 275	5 526
Övriga skulder		219	189	219	189
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	321	175	235	50
Summa kortfristiga skulder		6 254	5 914	5 979	5 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		569 570	470 131	643 769	641 486

Kassaflödesanalys

	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01	
	Not	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		Koncern		Moderbolaget	
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-8 521	-13 238	-1 095	-710
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	7 420	12 545	–	–
Erhållen ränta och liknande poster		281	193	273	193
Erlagd ränta och liknande poster		-61	–	-61	–
Betald skatt		-3 170	-2 074	-3 170	-2 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 051	-2 574	-4 053	-2 593
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 580	-2 432	4 524	-2 433
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		402	-83	440	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 229	-5 089	911	-5 074
Investeringsverksamheten					
Förvärv av andelar i koncernföretag		–	-200	–	-200
Minskning (+)/ökning (-) av finansiella anl.tillg		-57 001	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-57 001	-200	–	-200
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		6 000	6 000	6 000	6 000
Nyemission		80 100	–	–	–
Amortering av lån		-6 454	–	-6 454	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		79 646	6 000	-454	6 000
Årets kassaflöde		17 416	711	457	726
Likvida medel vid årets början		6 199	5 489	5 609	4 883
Likvida medel vid årets slut		23 615	6 199	6 066	5 609

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

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

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag som koncernen har möjlighet att utöva betydande inflytande över, men som varken är dotterföretag eller joint ventures, vanligtvis genom att koncernen äger mellan 20-50% av kapitalet. Innehav i intresseföretag redovisas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde och därefter enligt kapitalandelsmetoden, dvs att ägarföretagets andel av nettoresultatet tas in i koncernredovisningen. Andel i intresseföretag ökas eller minskas med koncernens andel av intresseföretagets resultat.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs och de valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och -förluster avseende rörelserelaterade fordringar och skulder i utländsk valuta redovisas i posterna övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader. Övriga valutakursvinster och -förluster redovisas under rubriken Resultat från finansiella poster. Icke-monetära poster omräknas inte på balansdagen och värderas till anskaffningsvärde (omräknat till transaktionsdagens kurs). En monetär post som anses som en del av koncernens nettoinvestering i en utlandsverksamhet redovisas i det företag där differensen uppstår och i koncernredovisningen som en separat komponent direkt i eget kapital.

Borttagande från balansräkningen

Materiella och immateriella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller vid avyttring av tillgången. När materiella och/eller immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde.

Leasing

Koncernen är endast leasagare och dess avtal utgörs i allt väsentligt av lokaler. Alla leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Leasingavgifter vid operationella leasingavtal redovisas som utgifter linjärt under leasingperioden.

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när det finns en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten eller beloppet för utflödet kan fortfarande vara osäker.

Avsättningar för omstruktureringar redovisas bara om en fastställd och utförlig omstruktureringsplan har utarbetats och införts, eller om företaget minst har offentliggjort planens huvuddrag till dem som berörs av den. Avsättningar redovisas inte för utgifter som hör samman med den framtida verksamheten.

En avsättning redovisas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningar tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för. Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengars tidsvärde är väsentligt.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som Koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till känt belopp och som är utsatta för obetydlig risk för värdefluktuationer. sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

Aktieägartillskott

Företaget redovisar lämnade aktieägartillskott som en ökning av värdet på andelarna i dotterföretaget. Återbetalningar av aktieägartillskott minskar det redovisade värdet på andelarna i dotterföretaget. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av eget kapital. Återbetalningar av erhållna aktieägartillskott minskar eget kapital.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag. Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade egetkapital-instrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Intresseföretag

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20% och högst 50% av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktier i intresseföretag motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital, eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden, inklusive goodwill och negativ goodwill reducerat med eventuella internvinster. I koncernens resultaträkning redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag" koncernens andel i intresseföretagens resultat efter skatt justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden, inklusive avskrivning på goodwill/upplösning av negativ goodwill. Erhållna utdelningar från intresseföretagen minskar redovisast värde. Vinstandelar upparbetade efter förvärven av intresseföretagen som ännu inte realiserats genom utdelning, avsätts till kapitalandelsfonden.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag och intresseföretag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet. Orealiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisningen och värderingen av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden beskrivs nedan.

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpningen av de av företagets redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna.

Redovisning av uppskjutna skatter

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av företagets framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas.

Bedömning av kundfordringar

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till företaget. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

Osäkerhet i uppskattningar

Nedan följer information om uppskattningar och antagande som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Rörelseförvärv

Vid beräkning av verkliga värden används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskillning är beroende av utfallet av flera variabler.

Not 3	Ersättning till revisorer	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		Koncernen		Moderbolaget	
	Revisionsuppdrag	350	174	350	174
		<u>350</u>	<u>174</u>	<u>350</u>	<u>174</u>

Not 4	Personal	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		Koncernen		Moderbolaget	

Medelantalet anställda

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

Medelantalet anställda har varit	-	-	-	-
varav kvinnor	-	-	-	-
varav män	-	-	-	-

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Övriga anställda		2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		Koncernen		Moderbolaget	
	Löner och ersättningar	295	260	295	260
		<u>295</u>	<u>260</u>	<u>295</u>	<u>260</u>
	Sociala kostnader	93	82	93	82
		<u>93</u>	<u>82</u>	<u>93</u>	<u>82</u>
	Summa styrelse och övriga anställda	<u>388</u>	<u>342</u>	<u>388</u>	<u>342</u>

Not 5 Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31	
		Koncernen		Moderbolaget	

Valutakursdifferenser	6 662	-871	-	-
	<u>6 662</u>	<u>-871</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31	
		Koncernen		Moderbolaget	

Valutakursdifferenser	-	-393	-	-
Övriga räntekostnader	-3 654	-3 914	-3 654	-3 914
Övriga poster	-60	-	-60	-
	<u>-3 714</u>	<u>-4 307</u>	<u>-3 714</u>	<u>-3 914</u>

Not 7 Skatt på årets resultat

<i>Koncernen</i>	2024-01-01	2023-01-01	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
<i>Avstämning effektiv skatt</i>	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
Resultat före skatt	18 909	1 550	13 705	11 163
Skattekostnad 20,6 % (20,6%)	-3 895	-319	-2 823	-2 300
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	-165	-2 774	-13	-9
Ej skattepliktiga intäkter	1	0	1	0
Schablonintäkter	-84	-47	-84	-47
I år uppkomna underskottsavdrag	-2	-1	-	-
Redovisad effektiv skatt	<u>-4 145</u>	<u>-3 141</u>	<u>-2 919</u>	<u>-2 356</u>

**Not 8 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget, direkt ägda bolag**

	Säte	Org nr	Kap. andel
Fidelio Retail Holding AB	Stockholm	559018-9410	98%
Fidelio Industries Holding AB	Stockholm	556897-5717	100%
Bellbox Holding AB	Göteborg	556820-3284	84%
Acetaria Holding AB	Stockholm	559051-3221	89%
		<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
		<i>Moderbolaget</i>	
Ingående anskaffningsvärde		530 765	673 739
Förvärv av andelar i dotterföretag		-	200
Nedskrivning av andelar i dotterföretag		-16 615	-143 174
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde		<u>514 151</u>	<u>530 765</u>

Not 9 Andelar i intresseföretag

			2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
			<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
Koncernen	Företag	Säte	Kap. andel %			
	Organisationsnummer					
	Chino Bidco ApS	Köpenhamn	28%	84 164	84 905	-
	40 790 233			<u>84 164</u>	<u>84 905</u>	<u>-</u>

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
Övriga poster	79	7	79	7
	<u>79</u>	<u>7</u>	<u>79</u>	<u>7</u>

Not 11 Upplysningar om aktiekapitalet

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	15 000	10,00
Antal/värde vid årets utgång	15 000	10,00

Av de 15 000 aktierna är 5 000 st A-aktier och 10 000 B-aktier

Not 12 Övriga långfristiga skulder

	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
	Koncernen		Moderbolaget	
Externa aktieägarlån	35 799	41 575	35 799	41 575
Övriga långfristiga skulder	28 530	19 667	28 530	19 667
	<u>64 329</u>	<u>61 242</u>	<u>64 329</u>	<u>61 242</u>

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Övriga poster	321	175	235	50
	<u>321</u>	<u>175</u>	<u>235</u>	<u>50</u>

Not 14 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
	Koncernen		Moderbolaget	
Andel i intressebolags resultat	7 420	12 545	–	–
	<u>7 420</u>	<u>12 545</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Det finns inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser i koncernen eller i moderbolaget.

Not 16 Disposition av vinst eller förlust (Redovisas i kr)

	2024-12-31
Förslag till vinstdisposition	Moderbolaget
<i>Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kronor):</i>	
balanserad vinst	421 723 254
årets resultat	10 786 338
	<u>432 509 592</u>
Disponeras så att i ny räkning överföres	432 509 592
	<u>432 509 592</u>

Not 17 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Moderbolaget har sedan räkenskapsårets slut förvaltat sina tillgångar. Efter räkenskapsårets utgång har inga väsentliga händelser inträffat.

Not 18 Definition av nyckeltal

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Fidelio Capital I AB
556811-0851

Stockholm, den dag som framgår av våra elektroniska underifter

Gabriel Fitzgerald
Verkställande direktör

Ulf Lundahl
Styrelseledamot

Hanna Risberg
Styrelseledamot

Håkan Håkansson
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor

ank=20250625:2025062609676



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

23.05.2025 20:02

SENT BY OWNER:

Emelie Welander · 23.05.2025 09:39

DOCUMENT ID:

rkHhrLjpWgx

ENVELOPE ID:

rk4hHUja-xg-rkHhrLjpWgx

DOCUMENT NAME:

ÅR Fidelio Capital I AB Årsredovisning 2024.pdf

14 pages

SHA-512:

18f15e9b7b8c7159f494b1c9e04efe0926f99736e80a80c

a41300aba48d06692dca49956bce90886b0a6cf2f5eee7

74e6a182f547a01abe812ad8acf2d270667

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Håkan Christer Erhard Håkansson hakan.hakansson@fidelio capital.com	✍ Signed Authenticated	23.05.2025 09:43 23.05.2025 09:43	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1981/08/27) IP: 104.28.31.61
2. HANNA RISBERG hanna.risberg@fidelio capital.com	✍ Signed Authenticated	23.05.2025 10:29 23.05.2025 10:28	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1995/05/16) IP: 146.247.165.124
3. Hans Ulf Bengt Lundahl ulflundahl03@gmail.com	✍ Signed Authenticated	23.05.2025 12:35 23.05.2025 12:35	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1952/06/13) IP: 172.226.49.45
4. Carl Gabriel Lindsay Fitzgerald gabriel.fitzgerald@fidelio capital.com	✍ Signed Authenticated	23.05.2025 17:44 23.05.2025 17:44	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/03/16) IP: 158.41.63.74
5. Carl-Johan Regell carl.johan.regell@se.gt.co m	✍ Signed Authenticated	23.05.2025 20:02 23.05.2025 20:01	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1963/06/20) IP: 151.177.29.147

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

No attachments related to this document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



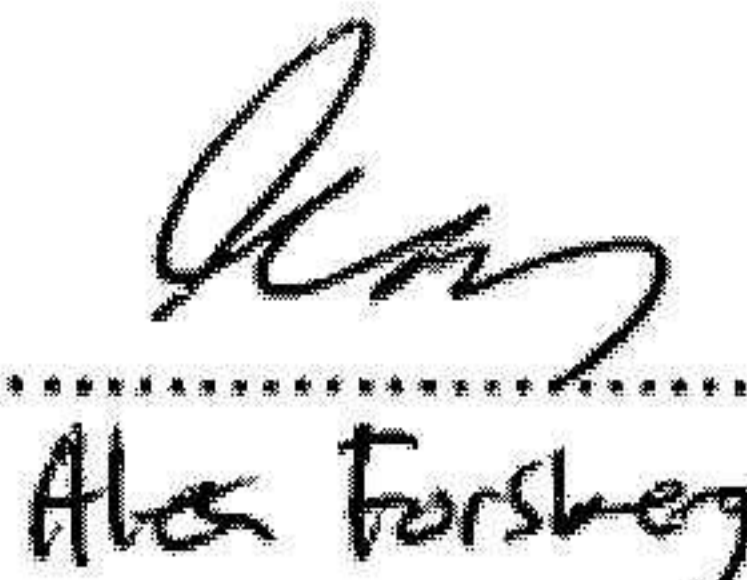
GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed


Alex Forsberg

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Fidelio Capital I AB

Org.nr. 556811 - 0851

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Fidelio Capital I AB för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs är närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller,

om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför jag koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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 och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fidelio Capital I AB för år 2024 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 revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av

moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor

ank=20250625;2025062609678



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

23.05.2025 20:04

SENT BY OWNER:

Emelie Welander · 23.05.2025 10:37

DOCUMENT ID:

BJgkE3TZlg

ENVELOPE ID:

ByJyNnaWle-BJgkE3TZlg

DOCUMENT NAME:

Revisionsberättelse Fidelio Capital I AB 2024-01-01-2024-12-31 (1).pdf

3 pages

SHA-512:

1443235061b2c1f784025893e0043cafffe59ddeb47df3fa42c46548be1c667fecae81c4dfbb1bec142b534f00c556cc112c457e7322b25b2dbfcb1b78251bdcc

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Carl-Johan Regell	Signed	23.05.2025 20:04	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/06/20)
carl.johan.regell@se.gt.com	Authenticated	23.05.2025 11:26	Low	IP: 151.177.29.147

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

No attachments related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed

Custom events

No custom events related to this document

ank=20250625:2025062609679

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed