

# Årsredovisning

## Qarlbo Associates AB

Org.nr 556743-6562

Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31

### Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-05-02. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

### Elektroniskt underskriven av:

Erika Ståhl, Styrelseledamot

2024-05-16

## Årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Qarlbo Associates AB avger följande årsredovisning.

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8

Styrelsens säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i tusentals kronor (Tkr). Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Qarlbo Associates AB är ett investeringsföretag vars verksamhet består i att äga och förvalta andelar i fonder, bolag, andra värdepapper samt övriga tillgångar.

### Ägarförhållanden

Qarlbo Associates AB, med säte i Stockholm ägs till 100% av Qarlbo AB (559211-2352) med säte i Stockholm.

Qarlbo Associates AB äger 100% av andelarna i Qarlbo Property AB (556985-2329) med säte i Stockholm, 100% av andelarna i Qarlbo Partners AB (559221-4976) med säte i Stockholm, 100% av andelarna i Qarlbo Natural Asset AB (559344-9464) med säte i Stockholm, 100% av andelarna i PH PodX AB (559340-0418) med säte i Stockholm, 100% av andelarna i XO Foundation Stockholm AB (559427-6957) med säte i Stockholm, 100% av andelarna i Stora Brännbo Konferens och Hotell AB (559039-2287) med säte i Sigtuna, samt 100% av andelarna i Erqole Srl med säte i Italien. Bolaget äger även 73% av andelarna i Pophouse Entertainment Group AB (559000-0484) med säte i Stockholm, 82% av andelarna i Silver Life AB (556895-3524) med säte i Stockholm, 95% av andelarna i Cirkus Veneus AB (559036-8485) med säte i Stockholm samt 75 % av andelarna i Qarlbo Energy AB (559394-0561) med säte i Stockholm.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under våren 2023 förvärvat 100% av andelarna i Stora Brännbo Konferens och Hotell AB samt 100% av andelarna i XO Foundation AB. Under hösten 2023 ökade bolaget sitt ägande genom nyemission till 95% av andelarna i Cirkus Veneus AB. Bolaget avyttrade även 100% av andelarna i Pinguettes Holding AB.

En nedskrivning av andelsvärdet i Cirkus Veneus AB, Qarlbo Partners AB och Silver Life AB samt Erqole Srl har gjorts. Samtidigt ser Qarlbo positivt på den långsiktiga utvecklingen av dessa bolag och bolagets koncept. Utöver det, har nedskrivning av varumärken gjorts i Cirkus Veneus och Silver Life, vilket påverkat resultatet negativt.

Konflikter i världen samt inflation kan komma att ha en påverkan på utvecklingen av dotterbolagens finansiella resultat och ställning. Det är emellertid inte möjligt att för närvarande bedöma konsekvenserna för dotterbolagen.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Dotterbolaget SilverLife AB har under första kvartalet 2024 sålt samtliga sina andelar i Silver Life Service AB. I april 2024 såldes Silver Lifes omsorgsboenden Täby och Nacka, och driften av Silver Lifes omsorgsboenden i Upplands Väsby övertogs av Upplands Väsby kommun.

### Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget avser fortsätta med samma verksamhet under de kommande åren genom att utveckla och förädla nuvarande innehav samt fortsätta med investeringar och förvärv.

<b>Flerårsöversikt (Tkr)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Nettoomsättning	0	157	741	489
Resultat efter finansiella poster	-162 499	-125 427	-145 072	128 962
Balansomslutning	5 378 396	6 548 985	3 943 254	2 426 598
Soliditet (%)	66,4	60,1	59,5	50,8
Antal anställda	0	0	2	2

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper.

#### **Förändringar i eget kapital (Tkr)**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Överkurs fond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	100	195 600	3 812 098	-71 133	<b>3 936 665</b>
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Utdelning			-559 554		<b>-559 554</b>
Balanseras i ny räkning			-71 133	71 133	<b>0</b>
Erhållna aktieägartillskott			362 906		<b>362 906</b>
Årets resultat				-162 499	<b>-162 499</b>
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>100</b>	<b>195 600</b>	<b>3 544 317</b>	<b>-162 499</b>	<b>3 577 518</b>

#### **Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	195 599 982
balanserad vinst	3 544 317 372
årets förlust	-162 499 474
	<b>3 577 417 880</b>
disponeras så att i ny räkning överföres	3 577 417 880
	<b>3 577 417 880</b>

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2023-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>
Tkr		<b>-2023-12-31</b>	<b>-2022-12-31</b>
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		0	157
		<b>0</b>	<b>157</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-2 410	-3 025
Personalkostnader	4	0	284
		<b>-2 410</b>	<b>-2 741</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-2 410</b>	<b>-2 584</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	-199 383	-79 760
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	161 270	100 166
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-121 976	-143 250
		<b>-160 089</b>	<b>-122 844</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-162 499</b>	<b>-125 428</b>
Bokslutsdispositioner	8	0	54 295
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-162 499</b>	<b>-71 133</b>
Skatt på årets resultat	9	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-162 499</b>	<b>-71 133</b>

## Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

Tkr

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken	10	0	0
		<b>0</b>	<b>0</b>

##### Materiella anläggningstillgångar

Konst och instrument	11	133 005	108 197
		<b>133 005</b>	<b>108 197</b>

##### Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	12, 13	4 073 563	3 561 891
Fordringar hos koncernföretag	14	1 141 694	2 843 327
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	0	0
		<b>5 215 257</b>	<b>6 405 218</b>

<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>5 348 262</b>	<b>6 513 415</b>
------------------------------------	--	------------------	------------------

#### Omsättningstillgångar

##### Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag		10 306	0
Aktuella skattefordringar		2 791	2 791
Övriga fordringar		25 383	29 330
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13	69
		<b>38 493</b>	<b>32 190</b>

##### Kassa och bank

		1 947	3 379
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>40 440</b>	<b>35 569</b>

<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>5 388 702</b>	<b>6 548 984</b>
-------------------------	--	------------------	------------------

**Balansräkning**

Not

2023-12-31

2022-12-31

Tkr

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

***Eget kapital***

16, 17

*Bundet eget kapital*

Aktiekapital

100

100

**100**

**100**

*Fritt eget kapital*

Fri överkursfond

195 600

195 600

Balanserad vinst

3 544 317

3 812 098

Årets resultat

-162 499

-71 133

**3 577 418**

**3 936 565**

**Summa eget kapital**

**3 577 518**

**3 936 665**

***Långfristiga skulder***

18

Checkräkningskredit

19

650 000

1 050 000

Skulder till koncernföretag

1 116 420

1 561 706

**Summa långfristiga skulder**

**1 766 420**

**2 611 706**

***Kortfristiga skulder***

Leverantörsskulder

38

13

Skulder till koncernföretag

36 110

0

Övriga skulder

4 942

56

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

20

3 674

544

**Summa kortfristiga skulder**

**44 764**

**613**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**5 388 702**

**6 548 984**

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>Not</b>	<b>2023-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>
Tkr		<b>-2023-12-31</b>	<b>-2022-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	21	-162 499	-125 428
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	503 904	79 760
Betald skatt		-2	-2 220
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>341 403</b>	<b>-47 888</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar		1 008 432	-1 576 526
Förändring av kortfristiga skulder		44 151	-23 908
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 393 986</b>	<b>-1 648 322</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterbolag		-603 277	-1 272 400
Försäljning av dotterbolag		88 258	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-24 807	-1 245
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-539 826</b>	<b>-1 273 645</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		-855 592	1 971 730
Erhållna (lämnade) koncernbidrag		0	10 600
Erhållna aktieägartillskott		0	772 736
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-855 592</b>	<b>2 755 066</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-1 432</b>	<b>-166 901</b>
Likvida medel vid årets början		3 379	170 280
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>23</b>	<b>1 947</b>	<b>3 379</b>

## Noter

Tkr

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

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

#### Omräkning av utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

#### Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteutgifter och investerade medel. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, vilka beräknas med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

#### Anläggningstillgångar

##### *Immateriella anläggningstillgångar*

Immateriella tillgångar som förvärvats av bolaget utgörs av varumärken och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Nedlagda kostnader för internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

##### *Tillkommande utgifter*

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas i bolaget till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syfte med anskaffningen. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med nyttjandeperiod behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

#### *Avskrivningar*

Materiella tillgångar består av konst och instrument, vilka bedöms ha ett bestående värde. Tillgångarna är därför inte föremål för avskrivningar.

#### **Finansiella instrument**

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts 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.

#### *Andelar i dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

#### *Andra långfristiga värdepappersinnehav*

Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

#### *Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar*

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

#### *Kundfordringar och kortfristiga fordringar*

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

#### *Låneskulder och leverantörsskulder*

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

#### *Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld*

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

#### **Leasingavtal**

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

#### **Inkomstskatter**

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

### **Ersättningar till anställda**

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

### **Koncernbidrag**

Lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

### **Kassaflödesanalys**

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

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

### **Nyckeltalsdefinitioner**

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

## Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

## Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023	2022
<b>KPMG</b>		
Revisionsuppdrag	360	338
Övriga tjänster	180	323
	<b>540</b>	<b>661</b>

## Not 4 Anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

## Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Erhållna utdelningar	304 520	157 546
Resultat vid avyttringar	2 933	-45 806
Nedskrivningar	-506 836	-191 500
	<b>-199 383</b>	<b>-79 760</b>

## Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	131 939	84 628
Övriga ränteintäkter	4 893	745
Valutakursvinster av finansiell karaktär	24 438	14 793
	<b>161 270</b>	<b>100 166</b>

**Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Räntekostnader till koncernföretag	61 677	32 749
Övriga räntekostnader	60 299	22 652
Valutakursdifferenser av finansiell karaktär	0	87 848
	<b>121 976</b>	<b>143 249</b>

**Not 8 Bokslutsdispositioner**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Erhållna koncernbidrag	0	54 295
	<b>0</b>	<b>54 295</b>

**Not 9 Aktuell och uppskjuten skatt  
Avstämning av effektiv skatt**

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Procent</b>	<b>Belopp</b>	<b>Procent</b>	<b>Belopp</b>
Redovisat resultat före skatt		-162 499		-71 133
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	33 475	20,60	14 653
Ej avdragsgilla kostnader		-104 412		-48 894
Ej skattepliktiga intäkter		63 347		32 455
Ej aktiverade underskott				-11 385
Under året utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång		4 352		9 319
Koncernmässigt negativt räntenetto		3 237		3 852
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>

Kvarvarande underskott är - 21 388 871 kr( -42 515 075 kr ).

**Not 10 Koncessioner, patent, licenser, varumärken**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärden	2 120	2 120
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 120</b>	<b>2 120</b>
Ingående avskrivningar	-2 120	-2 120
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 120</b>	<b>-2 120</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Not 11 Konst och instrument**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	108 198	106 953
Inköp	24 807	1 245
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>133 005</b>	<b>108 198</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>133 005</b>	<b>108 198</b>

Tillgången avser en cello, "Antonio Stradivari" tillverkad 1698. Instrumentet förvärvades under 2015 till ett värde av 7 000 000 EUR. Under år 2017 förvärvades en tillgång i form av en tavla Michelangelo Merisi da Caravaggio" till ett värde av 2 730 000 GBP. Under 2023 förvärvades en tavla # Artemisia Gentileschi" till ett värde om 1 855 000 EUR.

#### Not 12 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 859 838	1 656 963
Inköp	1 103 833	2 408 947
Försäljningar	-85 325	-206 072
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>4 878 346</b>	<b>3 859 838</b>
Ingående nedskrivningar	-297 946	-106 446
Årets nedskrivningar	-506 837	-191 500
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-804 783</b>	<b>-297 946</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>4 073 563</b>	<b>3 561 892</b>

**Not 13 Specifikation andelar i koncernföretag**

<b>Namn</b>	<b>Kapital- andel</b>	<b>Rösträtts- andel</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Bokfört värde</b>
Qarlbo Property AB	100,00 %	100 %	250 000	1 372 259
Pophouse Entertainment Group AB	73,15 %	73,15 %	33 778 03 8	1 043 149
Silver Life AB	82,00 %	82 %	96 444	118
Qarlbo Partners AB	100%	100%	50 000	776 887
Qarlbo Natural Asset Company AB	100%	100%	25 000	85 581
Erqole Srl	100%	100%		402 202
PH PodX AB	100%	100%	25 000	176 766
Qarlbo Energy AB	75%	75%	25 000	160 291
Cirkus Venues AB	95%	95%	475	47 746
Stora Brännbo Konferens och Hotell AB	100%	100%	50 000	8 541
XO Foundation AB	100%	100%	25 000	25
				<b>4 073 563</b>

	<b>Org.nr</b>	<b>Säte</b>
Qarlbo Property AB	556985-2329	Stockholm
Pophouse Entertainment Group AB	559000-0484	Stockholm
Silver Life AB	556895-3524	Stockholm
Qarlbo Partners AB	559221-4976	Stockholm
Qarlbo Natural Asset Company AB	559344-9464	Stockholm
Erqole Srl	15992-0533	Italien
PH PodX AB	559340-0418	Stockholm
Qarlbo Energy AB	559394-0561	Stockholm
Cirkus Venues AB	559036-8485	Stockholm
Stora Brännbo Konferens och Hotell AB	559039-2287	Stockholm
XO Foundation AB	559427-6957	Stockholm

**Not 14 Fordringar hos koncernföretag**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 843 328	2 100 485
Tillkommande fordringar	392 413	1 448 275
Avgående fordringar	-2 094 047	-705 432
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 141 694</b>	<b>2 843 328</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 141 694</b>	<b>2 843 328</b>

**Not 15 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	9 998
Försäljningar	0	-9 998
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Not 16 Antal aktier och kvotvärde**

	Antal aktier	Kvotvärde
Antal aktier (st), kvotvärde (kr)	1 001	100
	<b>1 001</b>	

**Not 17 Disposition av vinst**

	2023-12-31
<b>Förslag till vinstdisposition</b>	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:	
fri överkursfond	195 600
balanserad vinst	3 544 317
årets förlust	-162 499
	<b>3 577 418</b>
disponeras så att i ny räkning överföres	3 577 418
	<b>3 577 418</b>

**Not 18 Långfristiga skulder**

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Förfaller senare än fem år efter balansdagen</b>		
Skulder till koncernföretag	1 116 420	651 523
	<b>1 116 420</b>	<b>651 523</b>

**Not 19 Revolverande kreditfacilitet (RCF)**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Beviljat belopp på RCF uppgår till	650 000	1 050 000
Utnyttjad kredit uppgår till	650 000	1 050 000

**Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Upplupna räntekostnader	3 144	0
Övriga upplupna kostnader	530	544
	<b>3 674</b>	<b>544</b>

**Not 21 Räntor och utdelningar**

Kassaflöden från in- och utbetalningar som avser ränta som ingår i kassaflödesanalysen och inom rubriken resultat efter finansiella poster med nedanstående belopp:

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Erhållen ränta	161 270	100 166
Erlagd ränta	-118 832	-143 250
	<b>42 438</b>	<b>-43 084</b>

**Not 22 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Nedskrivningar av anläggningstillgångar	-506 837	-191 500
Realisationsresultat vid avyttring av aktier i dotterbolag	2 933	-45 806
Utdelning	0	157 546
	<b>-503 904</b>	<b>-79 760</b>

**Not 23 Likvida medel**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Likvida medel</b>		
Banktillgodohavanden	1 947	3 379
	<b>1 947</b>	<b>3 379</b>

**Not 24 Uppgifter om moderföretag**

Moderföretag är Qarlbo AB, org nr 559211-2352 med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas i Qarlbo AB, org nr 559211-2352, moderföretag i den största koncernen.

**Not 25 Ställda säkerheter**

	2023-12-31	2022-12-31
<b>För skulder till kreditinstitut:</b>		
Andra tillgångar med äganderättsförbehåll	0	68 786
Spärrade bankmedel	0	7 050
	<b>0</b>	<b>75 836</b>

#### Not 26 Eventualförpliktelser

Bolaget har inga utestående eventualförpliktelser.

#### Not 27 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har ökat investeringen i Erqole och Qarlbo Natural Asset AB.

Dotterbolaget Silver Life AB har under första kvartalet 2024 sålt samtliga sina andelar i Silver Life Service AB. I april 2024 såldes Silver Lifes omsorgsboende Täby och Nacka, och driften av Silver Lifes omsorgsboende i Upplands Väsby övertogs av Upplands Väsby kommun.

Stockholm

*Per-Arne Blomquist*  
Per-Arne Blomquist  
Verkställande direktör  
2024-04-26

*Erika Ståhl*  
Erika Ståhl  
Ledamot  
2024-04-25

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-04-27

KPMG AB

*Jonas Eriksson*  
Jonas Eriksson  
Auktoriserad revisor

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Qarlbo Associates AB , org.nr 556743-6562

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalanden*

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

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### *Grund för uttalanden*

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

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

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

#### *Revisorns ansvar*

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

## **Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

### *Uttalanden*

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

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### *Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Qarlbo Associates AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

### *Revisorns ansvar*

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

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

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

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

Stockholm 2024-04-27

KPMG AB

*Jonas Eriksson*

Jonas Eriksson

Auktoriserad revisor