

Delårsrapport

Q3
Juli – September
2022

Juli – september 2022

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 51 (25) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 38 (23) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 7 (2) mnkr.

Januari – september 2022

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 55 (130) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -99 (105) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 10 (10) mnkr.
- Eget kapital uppgick till 6 054 (6 047) mnkr.

VD:s kommentar

Det tredje kvartalet har karaktäriserats av en omvärld med räntehöjningar, stigande inflation och ett osäkert investeringsklimat. Börsens vinstvarningar och lägre värderingar ger en föraning om de utmaningar onoterade tillväxtbolag står inför.

Saminvest har under perioden arbetat med utvärdering av inkomna fondinvesteringsförslag och har även gjort en kapitalutfästelse till en fond vars namn ännu inte är kommunicerad. Inom ängelinvesteringsverksamheten ser vi tendenser till att det tar längre tid att avsluta investeringsrundorna.

Affärsverksamheten

Affärsverksamheten bedrivs inom två olika områden; indirekta investeringar i företag genom riskkapitalfonder och affärsängelprogram ("Fondinvesteringar") samt förvaltningen av innehaven i dotterbolagen Fouriertransform och Inlandsinnovation ("Direktinvesteringar").

Innehaven i dotterbolagen ska avvecklas ansvarsfullt och det är kapitalet från denna avveckling, tillsammans med bolagets likvida medel, som finansierar Saminvests fondinvesteringar.

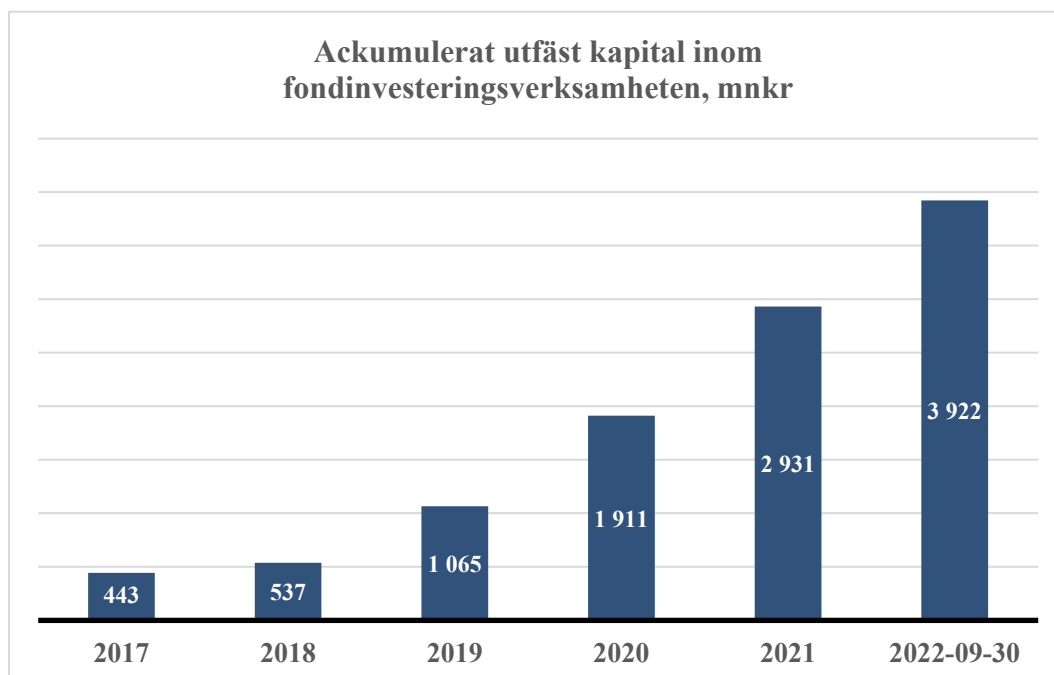
Fondinvesteringar

Saminvests kärnverksamhet utgörs av fondinvesteringsverksamheten som investerar i riskkapitalfonder med fokus på innovativa företag i tillväxtfaser och investeringar i affärsängelprogram.

Händelser under kvartalet

Under kvartalet har Saminvest utfäst kapital till en fond vars namn ännu inte är kommunicerad i avvaktan på fondens kommunikation. Dessutom har Saminvest kapital inom ramen för affärsängelprogrammet ABI/Arctic Ventures Ett och Två. En mindre del av det utfästa kapitalet till GU Ventures/Vasa Angels I har överlåtits till en ny investerare.

Det totala utfästa kapitalet till fond- och affärsängelprogram har ökat med 305 miljoner kronor, varav 25 miljoner kronor avser valutakursförändring. 89 miljoner kronor har avropats från utfästa fondinvesteringar under kvartalet.



Innehav per balansdagen

Privat förvaltade riskkapitalfonder:

Förvaltare	Fondbolag	Fokus	Utfäst	Ingångsår
Hadean ventures	HVentures Capital I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	222	2017
Spintop ventures	Spintop Investment Partners III AB	Teknikbolag i tidiga faser	150	2017
Luminar ventures	Luminar Ventures AB	Teknikbolag i tidiga faser	200	2017
J12 Ventures	J12 Ventures Nordic I AB	Teknikbolag i tidiga faser	194	2019
Norrskan VC	NVC Fund 1 AB	Impactinvesteringar	250	2019
Pale Blue Dot	Pale Blue Dot I Equity AB	Klimatinvesteringar	161	2020
Alliance Ventures	Alliance Venture Delta AB	Teknikbolag i tidiga faser	156	2020
Eir Ventures	Eir Ventures I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	270	2020
Segulah Medical Acceleration	Segulah Medical Acceleration AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	125	2021
Hadean ventures	HVentures Capital II AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	109	2021
Sound Bioventures	Sound Bioventures Fund I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	272	2021
Luminar ventures	LV II Conopus AB	Teknikbolag i tidiga faser	150	2021
Spintop ventures	Spintop Investment Partners IV AB	Teknikbolag i tidiga faser	150	2021
Zenith Ventures Capital	Zenith Venture Capital Fund II AB	Teknikbolag i tidiga faser	150	2022
Butterfly Venture	BVF Venture Fund IV AB	Teknikbolag i tidiga faser	109	2022
Nya fonder, ännu ej kommunicerade	-	-	890	2022
Utvalda riskkapitalfonder ¹	Annexstruktur Coinvest AB	Matchning av fondbolag	112	2020
Summa			3 670	

Affärsängelprogram²:

Förvaltare	Investeringsbolag	Fokus	Utfäst	Ingångsår
Sting (Stockholm Innovation and Growth)	Propel Capital IV AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	15	2018
	Propel Capital V AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	11	2019
	Propel Capital VI AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	15	2022
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	56	2018
ABI (Arctic Business Incubator)	Arctic Ventures Ett AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	10	2018
	Arctic Ventures Två AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	5	2020
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	23	2018
Minc (Minc i Sverige)	Fast Track Capital II AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	16	2018
	Fast Track Capital III AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	10	2021
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	30	2018
UIC (Uppsala Innovation Center)	Linnéa Capital I AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	5	2019
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	17	2019
SmiLe (SmiLe Incubator AB)	SmiLe Inject Capital AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	20	2021
GU Ventures AB	Vasa Angels I AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar i inkubatorsbolag	17	2021
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	2	2021
Summa			252	
Total, mnkr			3 922	

¹ Förvaltas av utvalda riskkapitalfonder som ingått avtal med Saminvest om utökad saminvestering i bolag vars finansieringsmöjligheter påverkats negativt av pandemin.

² Observera att Affärsängelprogrammen inte består av ett traditionellt fondbolag. Ett affärsängelprogram består normalt av ett eller flera ängelinvesteringsbolag för initiala investeringar och ett tillhörande saminvesteringsbolag (Saminvests dotterbolag Annexstruktur AB) för sam-/följdinvesteringar med utvalda affärsänglar.

³ Följdinvesteringar har skett som en förstärkning under pandemin.

Direktinvesteringar

I direktinvesteringsverksamheten har avvecklingen av portföljbolagen fortsatt och under kvartalet har ytterligare ett innehav avyttrats.

Sedan koncernbildningen har 62 bolag avyttrats och på balansdagen bestod de kvarvarande investeringarna av fem innehav, varav två noterade och tre onoterade portföljbolag.

Ekonomisk utveckling under juli – september

Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 58,2 (27,7) mnkr, varav 89,3 (58,3) mnkr utgjordes av realiserade värdeförändringar i fondinvesteringsportföljen.

Rörelsens kostnader uppgick till -11,0 (-12,3) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -6,4 (-7,1) mnkr och övriga kostnader uppgick till -4,6 (-5,2) mnkr.

Resultatet från finansiella poster uppgick till -10,1 (5,7) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 38,0 (22,6) mnkr. Ökningen jämfört med föregående år är främst en följd av högre resultat från investeringsverksamheten respektive lägre resultat från likviditetsförvaltningen.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -85,6 (14,7) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsängelpprogram samt från andelar i portföljbolag uppgick till -58,5 (-60,9) mnkr. Förändringen jämfört med föregående år, beror främst på lägre kassaflöde från kortfristiga placeringar.

Ekonomisk utveckling under januari – september

Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 65,9 (143,3) mnkr, varav 129,8 (103,3) mnkr utgjordes av realiserade värdeförändringar i fondinvesteringsportföljen.

Rörelsens kostnader uppgick till -36,9 (-40,3) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -21,8 (-24,4) mnkr och övriga kostnader uppgick till -15,1 (-16,0) mnkr.

Resultatet från finansiella poster uppgick till -126,3 (4,0) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -99,4 (105,3) mnkr. Minskningen jämfört med föregående år är främst en följd av lägre resultat från investeringsverksamheten respektive likviditetsförvaltningen.

Periodens kassaflöde uppgick till -446,4 (-96,5) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsängelpprogram samt från andelar i portföljbolag uppgick till -352,7 (-92,6) mnkr. Förändringen jämfört med föregående år, beror främst på högre erlagda likvider för investeringar i fondbolag, lägre erhållna likvider från andelar i portföljbolag och lägre kassaflöde från kortfristiga placeringar.

Per 30 september uppgick verkligt värde på fondinvesteringar och direktinvesteringar till 1 711,6 (1 084,4) mnkr samt likvida medel och kortfristiga placeringar till 4 326,0 (4 922,2) mnkr. Eget kapital uppgick till 6 054,3 (6 047,3) mnkr, varav periodens resultat bidrog med -99,4 (105,3) mnkr.

Kreditfaciliteter och transaktioner med närstående

Koncernen hade inga externa kreditfaciliteter per balansdagen.

Saminvest har bland annat dotterbolag som är fondbolag eller en del av ett affärsängelpå program. Moderbolaget har gjort utfästelser till, investeringar i och lämnat ovillkorade aktieägartillskott till dessa dotterbolag. Moderbolaget har erhållit utdelning från dotterbolagen Fouriertransform och Inlandsinnovation.

Några övriga transaktioner mellan Saminvest AB och dess närstående, som väsentligen påverkat företagens ställning och resultat, har inte ägt rum.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet främst exponerad för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Koncernens marknadsrisker består i huvudsak av prisrisk och ränterisk, men även valutarisker i riskkapitalfonder med exponering mot annan valuta än svenska kronor. Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens risker.

Koncernen exponeras för marknadsrisk avseende aktier i onoterade fondinvesteringar i moderbolaget samt noterade och onoterade portföljbolag som innehas av dotterbolagen. Även marknadsrisk avseende kortfristiga placeringar föreligger, vilka kategoriseras som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Dessa kortfristiga placeringar består av andelar i räntefonder.

För en mer detaljerad beskrivning av koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen i Saminvests årsredovisning för 2021.

Kontaktpersoner för ytterligare information

VD Peder Hasslev, peder.hasslev@saminvest.se
Ekonomi- och finanschef Susanne Wedell, susanne.wedell@saminvest.se

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet, koncernen

Koncernen, tkr	2022	2021	2022	2021
	Juli-September	Juli-September	Januari-September	Januari-September
Resultat från investeringsverksamheten				
Realiserat och orealiserat resultat	51 315	24 709	54 635	130 148
Utdelning från fondbolag och portföljbolag	6 999	1 884	10 186	10 096
Övriga intäkter och kostnader	-122	1 081	1 090	3 018
Summa resultat från investeringsverksamheten	58 192	27 674	65 911	143 262
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	-6 371	-7 059	-21 807	-24 369
Övriga kostnader	-4 645	-5 217	-15 091	-15 974
Summa rörelsens kostnader	-11 016	-12 276	-36 898	-40 343
Rörelseresultat	47 176	15 398	29 013	102 919
Resultat från finansiella poster	-10 069	5 653	-126 306	3 969
Resultat efter finansiella poster	37 107	21 051	-97 293	106 888
Skatt på periodens resultat	864	1 579	-2 114	-1 580
PERIODENS TOTALRESULTAT	37 971	22 630	-99 407	105 308

Kassaflödesanalys, koncernen

Koncernen, tkr	2022	2021	2022	2021
	Juli-September	Juli-September	Januari-September	Januari-September
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 023	-27 451	-95 733	-81 031
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från andelar i fondbolag och affärsängelpprogram samt andelar i portföljbolag	-58 545	-60 943	-352 666	-92 644
Kassaflöde från andra långfristiga värdepappersinnehav	-	280	796	280
Kassaflöde från övriga finansiella anläggningstillgångar investeringsverksamheten	-	60	1 313	-26 375
Kassaflöde från övriga anläggningstillgångar	-	5 421	-	5 421
Kassaflöde från kortfristiga placeringar	13	97 359	-156	97 862
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58 532	42 177	-350 713	-15 456
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	-85 555	14 726	-446 446	-96 487
Likvida medel vid periodens början	609 431	1 070 086	970 322	1 181 299
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	523 876	1 084 812	523 876	1 084 812

Balansräkning, koncernen

Koncernen, tkr	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Andelar i fondbolag och affärsängelprogram	1 617 631	838 783	1 040 797
Andelar i portföljbolag	91 779	157 228	171 044
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	85 768	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar investeringsverksamheten	2 159	2 638	2 354
Summa investeringsverksamheten	1 711 569	1 084 417	1 214 195
Övriga anläggningstillgångar	16 204	44 856	44 857
Summa anläggningstillgångar	1 727 773	1 129 273	1 259 052
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3 802 169	3 837 409	3 929 139
Likvida medel	523 876	1 084 812	970 322
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	4 326 045	4 922 221	4 899 461
Övriga omsättningstillgångar	11 536	24 467	26 299
Summa omsättningstillgångar	4 337 581	4 946 688	4 925 760
SUMMA TILLGÅNGAR	6 065 354	6 075 961	6 184 812
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	100	100	100
Balanserat resultat	6 153 636	5 941 869	5 941 870
Periodens resultat	-99 407	105 308	211 766
Summa eget kapital	6 054 329	6 047 277	6 153 736
Långfristiga skulder	-	2 495	396
Kortfristiga skulder	11 025	26 189	30 680
Summa skulder	11 025	28 684	31 076
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 065 354	6 075 961	6 184 812

Förändring av eget kapital, koncernen

Koncernen, tkr	Aktiekapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2022	100	6 153 636	6 153 736
Periodens totalresultat	-	-99 407	-99 407
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30 SEPTEMBER 2022	100	6 054 229	6 054 329

Resultaträkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	2022 Juli-September	2021 Juli-September	2022 Januari-September	2021 Januari-September
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15 802	-14 187	-61 764	-37 938
Personalkostnader	-5 682	-6 120	-19 180	-21 062
Summa rörelsens kostnader	-21 484	-20 307	-80 944	-59 000
Rörelseresultat	-21 484	-20 307	-80 944	-59 000
Resultat från finansiella poster	-42 225	-24 357	-197 124	34 562
Resultat efter finansiella poster	-63 709	-44 664	-278 068	-24 438
Skatt på periodens resultat	864	1 617	-553	-2 766
PERIODENS RESULTAT ⁽¹⁾	-62 845	-43 047	-278 621	-27 204

1) Periodens resultat utgör även periodens totalresultat för moderbolaget.

Balansräkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	503 429	665 764	685 961
Andelar i fondbolag och affärsängelpogram	1 153 689	678 308	757 598
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 657 118	1 344 072	1 443 559
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3 802 169	3 831 997	3 927 214
Likvida medel	163 456	751 729	551 197
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	3 965 625	4 583 726	4 478 411
Övriga omsättningstillgångar	6 977	4 489	4 884
Summa omsättningstillgångar	3 972 602	4 588 215	4 483 295
SUMMA TILLGÅNGAR	5 629 720	5 932 287	5 926 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	100	100	100
Balanserat resultat	5 868 908	5 909 661	5 909 661
Periodens resultat	-278 621	-27 204	-40 753
Summa eget kapital	5 590 387	5 882 557	5 869 008
Kortfristiga skulder	39 333	49 730	57 846
Summa kortfristiga skulder	39 333	49 730	57 846
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 629 720	5 932 287	5 926 854

Noter till räkenskaper

Not 1 Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper - koncernen

Grund för upprättande av finansiella rapporter

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Finansiella rapporter för koncernen upprättas i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee. Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*.

Företagsledningens bedömning är att moderbolaget uppfyller kraven för investmentföretag enligt definitionen under IFRS 10 *Koncernredovisning*, och tillämpar denna princip där tillämpligt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Saminvest AB tillämpar Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter, marknadsinformation och antaganden som företagsledningen anser vara rimliga under gällande omständigheter. Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från de uppskattningar och bedömningar som gjorts.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Bortsett från vad som anges ovan är redovisnings- och värderingsprinciperna för upprättande av denna rapport samma som använts vid upprättande av senast avlämnade årsredovisning. För en ytterligare beskrivning av principerna hänvisas till denna årsredovisning.

Not 2 Finansiella risker

För en beskrivning av koncernens finansiella risker hänvisas till Risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 22 samt till not 16 i Saminvests årsredovisning för år 2021.

Känslighetsanalys

Investeringsverksamheten

Tabellen nedan visar finansiella anläggningstillgångar värderade till verkligt värde.

Finansiella anläggningstillgångar	Antal	Verkligt värde (mnkr)	Andel av verkligt värde
Fondbolag och affärsängelprogram			
Fondinvesteringar	25	1 618	95%
Verkligt värde fondinvesteringar	25	1 618	95%
Portföljbolag			
Noterade bolag	2	33	2%
Onoterade bolag	3	61	3%
Verkligt värde direktinvesteringar	5	94	5%
SUMMA		1 712	100%

En del av fondinvesteringarna är investeringar i utländsk valuta och värdet är därför beroende av nivån på valutan. En genomsnittlig förändring med 10 procent på valutakursen skulle ge en effekt på det verkliga portföljvärdet för fondinvesteringarna om ca +/-36 mnkr.

En del av den onoterade portföljen värderas utifrån jämförbara bolag och värdet är därför beroende av nivån på multiplar. En genomsnittlig förändring med 10 procent i de använda multiplarna skulle ge en effekt på det verkliga portföljvärdet för de onoterade innehaven om ca +/-8 mnkr.

Not 3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Process vid värdering av fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag

För värdering av fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag följer bolaget fastlagd värderingspolicy, vars vägledning återfinns i IFRS 13 och IPEV Guidelines. Vid värdering av noterade portföljbolag som uppfyller kraven för nivå 1 används endast betalkurs. För onoterade fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag som uppfyller kraven för nivå 2 och nivå 3 bedömer bolagets företagsledning vilken värderingsmetod som ska användas med hänsyn till vilken indata som finns tillgängliga. Vid denna bedömning beaktas de karaktärsdrag hos tillgången eller skulden som marknadsaktörerna skulle beakta vid prissättningen av tillgången eller skulden.

Bolagets investeringar i fondbolag och affärsängelprogram, vilka samtliga är onoterade, värderas med utgångspunkt i erhållen NAV-kurs eller andelsvärde.

Då koncernens investeringar i fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag till största delen består av onoterade innehav blir nivå 3 ett väsentligt inslag i värderingsprocessen.

I nedanstående tabell framgår koncernens värderingsnivåer för tillgångar värderade till verkligt värde. Koncernen har inga skulder värderade till verkligt värde.

Koncernen, mnkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Andelar i fondbolag och affärsängelprogram	-	-	1 618
Andelar i portföljbolag	34	-	58
Fordringar portföljbolag	-	-	2
Konvertibel fordran portföljbolag	-	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	0
Summa investeringar i finansiella tillgångar	34	-	1 678
Kortfristiga placeringar	3 802	-	-
SUMMA FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE	3 836	-	1 678

Saminvests finansiella instrument i nivå 1 avser kortfristiga placeringar, vilka består av räntefonder med noterade marknadspriser, samt innehav i portföljbolag som handlas på marknadsplats. Det noterade marknadspris som används är den aktuella köpkursen.

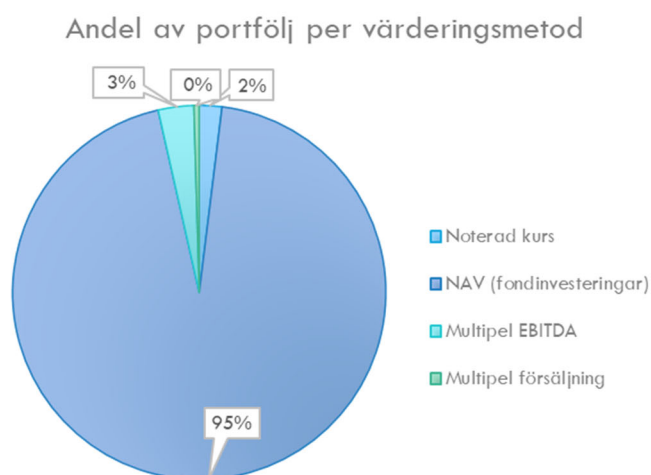
Saminvests finansiella instrument i nivå 3 avser andelar i fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag och fordringar hos portföljbolag, vilka utgör onoterade investeringar.

Koncernens princip är att redovisa omklassificeringar till eller från nivåer det datum den händelse eller ändring i omständigheterna som orsakade överföringen sker.

Utfall per 30 september 2022

I nedanstående graf framgår vilka värderingstekniker som använts för att bestämma det redovisade värdet av finansiella instrument.

Andel av portfölj per värderingsmetod:



Nedanstående tabell visar förändringar under kvartalet för finansiella instrument i nivå 3.

Koncernen, mnkr	Andelar i	Andelar i	Fordran	Konvertibel	Andra	Totalt
	fondbolag och affärsängel-program					
Ingående balans 1 juli 2022	1 442	60	2	-	0	1 504
Nyinvesteringar	20	-	-	-	-	20
Tilläggsinvesteringar	54	-	-	-	-	54
Avyttring	0	-	-	-	-	0
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	102	-2	0	-	-	100
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	1 618	58	2	-	-	1 678

Nedanstående tabell visar förändringar under perioden för finansiella instrument i nivå 3.

Koncernen, mnkr	Andelar i	Andelar i	Fordran	Konvertibel	Andra	Totalt
	fondbolag och affärsängel-program					
Ingående balans 1 januari 2022	1 041	59	2	-	0	1 102
Nyinvesteringar	49	-	-	-	-	49
Tilläggsinvesteringar	350	-	-	-	-	350
Avyttring	-2	-25	-	-	0	-27
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	180	24	0	-	-	204
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	1 618	58	2	-	-	1 678

För ytterligare information kring hur Saminvest värderar finansiella tillgångar till verkligt värde hänvisas till årsredovisningen för år 2021.

Not 4 Innehav i direktinvesteringsverksamheten per balansdagen

FOURIERTRANSFORM OCH INLANDSINNOVATION

Investeringar	Län	Verksamhet	Initial investering	Röstandel
DIREKTA INVESTERINGAR				
Portföljbolag				
Noterade bolag				
Alelion Energy System AB	Västra Götaland	Energilagring	Jun, 2010	16%
OssDsign AB	Uppsala	Medtech	Nov, 2015	6%
Onoterade bolag				
Natural User Interface Technologies AB	Västerbotten	Programvara pekskärmar	Mar, 2015	25%
RotoTest International AB	Stockholm	Fordonstest	Jul, 2013	50%
SMPP Holding AB	Stockholm	Redskap grävmaskin	Jun, 2014	17%
VERKLIGT VÄRDE, mnkr				94

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Eventalförpliktelser

Saminvest AB har utfäst, men inte utbetalt, belopp avseende fondinvesteringar uppgående till 2 585 mnkr (2 044 mnkr vid ingången av räkenskapsåret).

Fouriertransform AB har skadelöshetsförbindelser på 32 mnkr och borgensförbindelser på 33 mnkr för portföljbolag. Vid ingången av året var dessa eventalförpliktelser 31 mnkr respektive 33 mnkr.

Stockholm den 26 oktober 2022

Peder Hasslev
Verkställande direktör