

Bokslutskommuniké

Q4
Oktober – December
2022

Oktober – december 2022

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 14 (40) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 41 (106) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 8 (84) mnkr.

Januari – december 2022

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 69 (170) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -58 (212) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 18 (94) mnkr.
- Eget kapital uppgick till 6 096 (6 154) mnkr.

VD:s kommentar

När vi lägger 2022 till handlingarna kan vi konstatera att det är ett dramatiskt år vi har bakom oss. Stigande räntor, hög inflation och periodvis mycket höga energipriser har varit en utmaning för såväl finansiella marknader som realekonomin.

Marknadsläget har generellt medfört lägre bolagsvärderingar och ökade svårigheter för såväl företag som riskkapitalfonder att attrahera kapital. Saminvests roll som medinvestor är särskilt viktig under rådande förhållanden. Utvärderingen av nya propåer för fonder och affärsängelprogram fortgår därför med oförminskad styrka.

Under helåret 2022 har 955 miljoner kronor utfästs till nya fonder och affärsängelprogram. Under samma period har 728 miljoner kronor avropats från utfästa fondinvesteringar, varav 275 miljoner kronor avropats under kvartalet.

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 avvecklas ansvarsfullt. Det är kapitalet från denna avveckling, tillsammans med bolagets likvida medel, som finansierar Saminvests fondinvesteringar.

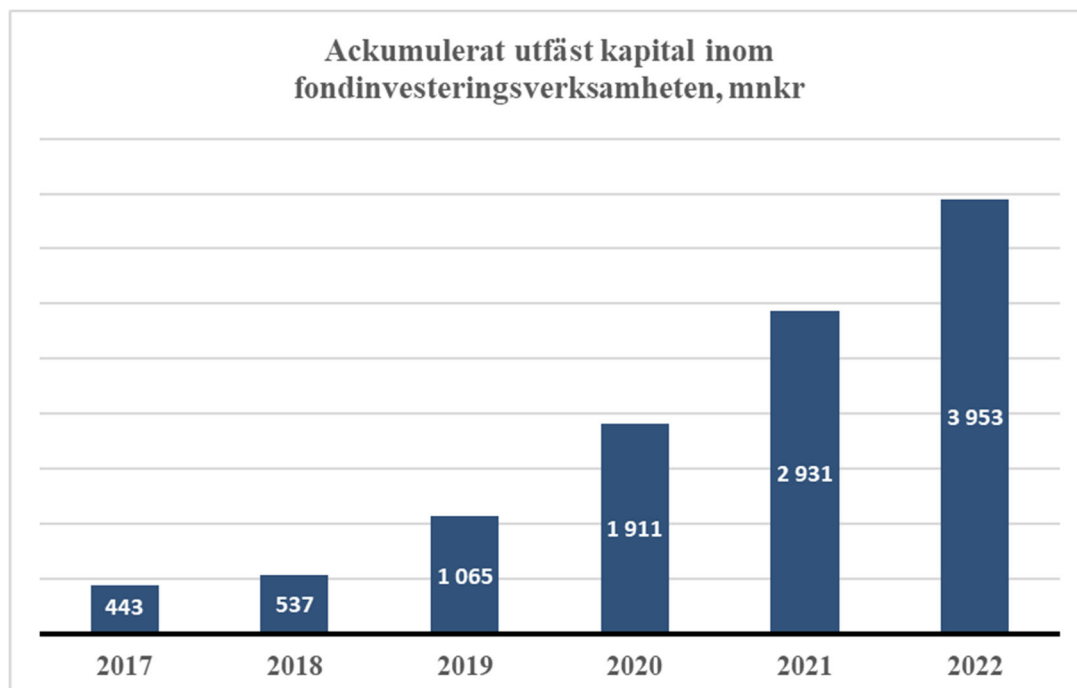
Fondinvesteringar

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

Händelser under kvartalet

Under kvartalet har Saminvest utfäst kapital inom ramen för affärsängelprogrammen GU Ventures/Vasa Angels I och Minc/Fast Track Capital III. En mindre del av det utfästa kapitalet i Minc/Fast Track Capital II har fallit bort, då det inte har behövts för ytterligare följdinvesteringar i bolag under pandemin.

Det totala utfästa kapitalet till fond- och affärsängelprogram har ökat med 31 miljoner kronor, varav 27 miljoner kronor avser valutakursförändring. 275 miljoner kronor har avropats från utfästa fondinvesteringar under kvartalet. Vid utgången av året uppgick utfäst kapital till 3 953 miljoner kronor, varav 1 615 miljoner kronor har avropats.



Innehav per balansdagen

Privat förvaltade riskkapitalfonder:

Förvaltare	Fondbolag	Fokus	Utfäst	Ingångsår
Hadean ventures	HVentures Capital I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	223	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	163	2020
Alliance Ventures	Alliance Venture Delta AB	Teknikbolag i tidiga faser	157	2020
Eir Ventures	Eir Ventures I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	274	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	111	2021
Sound Bioventures	Sound Bioventures Fund I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	277	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	111	2022
Nya fonder, ännu ej kommunicerade	-	-	900	2022
Utvalda riskkapitalfonder ¹	Annexstruktur Coinvest AB	Matchning av fondbolag	112	2020
Summa			3 697	

Affärsängelprogram²:

Förvaltare	Investeringsbolag	Fokus	Utfäst	Ingångsår
Sting (Stockholm Innovation & Growth AB)	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 AB)	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 AB)	Fast Track Capital II AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	13	2018
	Fast Track Capital III AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	10	2021
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	32	2018
UIC (Uppsala Innovation Center AB)	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	7	2021
Summa			256	
Total, mnkr			3 953	

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.

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 oktober – december

Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 22,3 (124,9) mnkr, varav 14,8 (110,4) mnkr utgjordes av realiserade värdeförändringar i fondinvesteringsportföljen.

Rörelsens kostnader uppgick till -13,4 (-14,9) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -8,1 (-8,6) mnkr och övriga kostnader uppgick till -5,3 (-6,2) mnkr.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 34,0 (-5,7) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 41,3 (106,5) mnkr. Minskningen jämfört med föregående år är främst en följd av lägre resultat från investeringsverksamheten respektive högre resultat från likviditetsförvaltningen.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -180,0 (-114,5) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsängelprogram samt från andelar i portföljbolag uppgick till -257,7 (-77,6) mnkr. Förändringen jämfört med föregående år, beror främst på högre erlagda likvider för investeringar i fondbolag och högre kassaflöde från kortfristiga placeringar.

Ekonomisk utveckling under januari – december

Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 88,1 (267,7) mnkr, varav 114,6 (213,2) mnkr utgjordes av realiserade värdeförändringar i fondinvesteringsportföljen.

Rörelsens kostnader uppgick till -50,3 (-54,7) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -29,9 (-33,0) mnkr och övriga kostnader uppgick till -20,4 (-21,7) mnkr.

Resultatet från finansiella poster uppgick till -92,3 (-1,7) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -58,1 (211,8) mnkr. Minskningen jämfört med föregående år är främst en följd av lägre resultat från investeringsverksamheten respektive likviditetsförvaltningen.

Periodens kassaflöde uppgick till -634,3 (-211,0) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsängelprogram samt från andelar i portföljbolag uppgick till -610,3 (-201,6) mnkr. Förändringen jämfört med föregående år, beror främst på högre erlagda likvider för investeringar i fondbolag och högre kassaflöde från kortfristiga placeringar.

Per 31 december uppgick verkligt värde på fondinvesteringar och direktinvesteringar till 2 021,6 (1 214,2) mnkr samt likvida medel och kortfristiga placeringar till 4 071,2 (4 899,5) mnkr. Eget kapital uppgick till 6 095,6 (6 153,7) mnkr, varav periodens resultat bidrog med -58,1 (211,8) 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 affärsängelprogram. 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 företags 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

Rapporttillfällen för verksamhetsåret 2022

Årsredovisning 2022 27 mars 2023
Årsstämma 2023 28 april 2023

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet, koncernen

Koncernen, tkr	Not 1,3	2022	2021	2022	2021
		Oktober-December	Oktober-December	Januari-December	Januari-December
Resultat från investeringsverksamheten					
Realiserat och orealiserat resultat		13 889	40 026	68 525	169 656
Utdelning från fondbolag och portföljbolag		8 054	84 057	18 240	94 153
Övriga intäkter och kostnader		322	861	1 377	3 908
Summa resultat från investeringsverksamheten		22 265	124 944	88 142	267 717
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader		-8 136	-8 630	-29 945	-33 001
Övriga kostnader		-5 300	-6 236	-20 354	-21 720
Summa rörelsens kostnader		-13 436	-14 866	-50 299	-54 721
Rörelseresultat					
		8 829	110 078	37 843	212 996
Resultat från finansiella poster		33 972	-5 711	-92 335	-1 739
Resultat efter finansiella poster		42 801	104 367	-54 492	211 257
Bokslutsdispositioner		-2 060	-	-2 060	-
Skatt på periodens resultat		553	2 090	-1 561	509
PERIODENS TOTALRESULTAT		41 294	106 457	-58 113	211 766

Kassaflödesanalys, koncernen

Koncernen, tkr	2022	2021	2022	2021
	Oktober-December	Oktober-December	Januari-December	Januari-December
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 170	58 875	-125 874	-22 205
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från andelar i fondbolag och affärsämgelprogram samt andelar i portföljbolag	-257 665	-77 642	-610 331	-201 593
Kassaflöde från andra långfristiga värdepappersinnehav	-	1 837	796	2 117
Kassaflöde från övriga finansiella anläggningstillgångar investeringsverksamheten	-	52	1 313	5 033
Kassaflöde från övriga anläggningstillgångar	-	1	-	5 422
Kassaflöde från kortfristiga placeringar	99 979	-97 613	99 823	249
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-157 686	-173 365	-508 399	-188 772
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	-179 856	-114 490	-634 273	-210 977
Likvida medel vid periodens början	515 905	1 084 812	970 322	1 181 299
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	336 049	970 322	336 049	970 322

Balansräkning, koncernen

Koncernen, tkr	Not 1	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Andelar i fondbolag och affärsängelprogram		1 922 144	1 040 797
Andelar i portföljbolag		97 303	171 044
Andra långfristiga värdepappersinnehav		-	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar investeringsverksamheten		2 202	2 354
Summa investeringsverksamheten	3,4	2 021 649	1 214 195
Övriga anläggningstillgångar		9 091	44 857
Summa anläggningstillgångar		2 030 740	1 259 052
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3	3 735 131	3 929 139
Likvida medel		336 049	970 322
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel		4 071 180	4 899 461
Övriga omsättningstillgångar		10 693	26 299
Summa omsättningstillgångar		4 081 873	4 925 760
SUMMA TILLGÅNGAR		6 112 613	6 184 812
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		100	100
Balanserat resultat		6 153 636	5 941 870
Periodens resultat		-58 113	211 766
Summa eget kapital		6 095 623	6 153 736
Långfristiga skulder		-	396
Kortfristiga skulder		16 990	30 680
Summa skulder		16 990	31 076
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 112 613	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		-58 113	-58 113
UTGÅENDE EGET KAPITAL 31 DECEMBER 2022	100	6 095 523	6 095 623

Resultaträkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	Not 1	2022 Oktober-December	2021 Oktober-December	2022 Januari-December	2021 Januari-December
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-27 347	-19 157	-89 108	-57 094
Personalkostnader		-7 641	-7 463	-26 823	-28 526
Summa rörelsens kostnader		-34 988	-26 620	-115 931	-85 620
Rörelseresultat		-34 988	-26 620	-115 931	-85 620
Resultat från finansiella poster		44 970	19 448	-152 155	54 011
Resultat efter finansiella poster		9 982	-7 172	-268 086	-31 609
Lämnade koncernbidrag		-4 060	-6 811	-4 060	-6 811
Skatt på periodens resultat		553	434	-	-2 333
PERIODENS RESULTAT ⁽¹⁾		6 475	-13 549	-272 146	-40 753

1) Periodens resultat utgör även periodens totalresultat för moderbolaget.

Balansräkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	Not 1	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag		504 654	685 961
Andelar i fondbolag och affärsämgelprogram		1 423 617	757 598
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 928 271	1 443 559
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga placeringar och likvida medel			
Kortfristiga placeringar		3 735 131	3 927 214
Likvida medel		73 504	551 197
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel		3 808 635	4 478 411
Övriga omsättningstillgångar		6 738	4 884
Summa omsättningstillgångar		3 815 373	4 483 295
SUMMA TILLGÅNGAR		5 743 644	5 926 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		100	100
Balanserat resultat		5 868 908	5 909 661
Periodens resultat		-272 146	-40 753
Summa eget kapital		5 596 862	5 869 008
Kortfristiga skulder		146 782	57 846
Summa kortfristiga skulder		146 782	57 846
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 743 644	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	1 922	95%
Verkligt värde fondinvesteringar	25	1 922	95%
Portföljbolag			
Noterade bolag	2	41	2%
Onoterade bolag	3	59	3%
Verkligt värde direktinvesteringar	5	100	5%
SUMMA		2 022	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 +/-56 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 +/-7 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	-	-	1 922
Andelar i portföljbolag	41	-	57
Fordringar portföljbolag	-	-	2
Konvertibel fordran portföljbolag	-	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	0
Summa investeringar i finansiella tillgångar	41	-	1 981
Kortfristiga placeringar	3 735	-	-
SUMMA FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE	3 776	-	1 981

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.

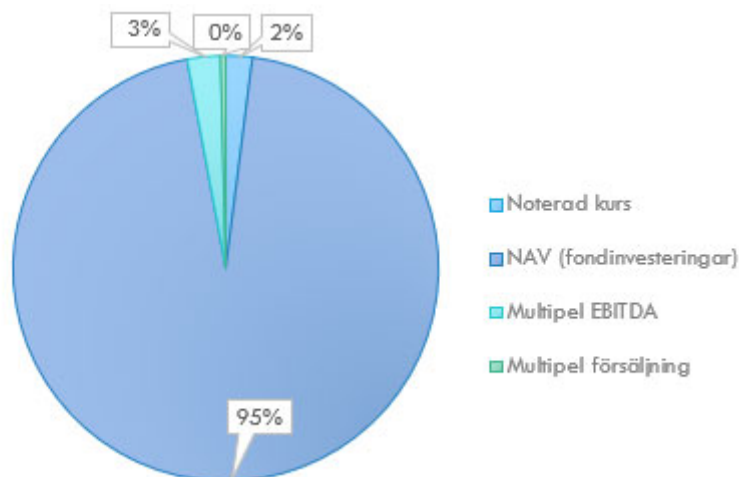
Saminvests finansiella instrument i nivå 3 avser andelar i fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag och fordringar hos portföljbolag, vilka utgör onoterade investeringar.

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

Utfall per 31 december 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 fondbolag och affärsängel- program		Fordran portföljbolag	Konvertibel fordran portföljbolag	Andra långfristiga värdepappers- innehav	Totalt
	Andelar i portföljbolag	Andelar i portföljbolag				
Ingående balans 1 oktober 2022	1 618	58	2	-	0	1 678
Nyinvesteringar	86	-	-	-	-	86
Tilläggsinvesteringar	181	-	-	-	-	181
Avyttring	-	-	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	37	-1	-	-	-	36
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	1 922	57	2	-	-	1 981

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

Koncernen, mnkr	Andelar i fondbolag och affärsängel- program		Fordran portföljbolag	Konvertibel fordran portföljbolag	Andra långfristiga värdepappers- innehav	Totalt
	Andelar i portföljbolag	Andelar i portföljbolag				
Ingående balans 1 januari 2022	1 041	59	2	-	0	1 102
Nyinvesteringar	135	-	-	-	-	135
Tilläggsinvesteringar	531	-	-	-	-	531
Avyttring	-2	-25	-	-	0	-27
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	217	23	0	-	-	240
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	1 922	57	2	-	-	1 981

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%
OssDesign AB	Uppsala	Medtech	Nov, 2015	5%
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				100

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Eventalförpliktelser

Saminvest AB har utfäst, men inte utbetalt, belopp avseende fondinvesteringar uppgående till 2 338 mnkr (2 044 mnkr vid ingången av räkenskapsåret).

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

Stockholm den 15 februari 2023

Marianne Dicander Alexandersson
Styrelsens ordförande

Alexandra Nilsson

Anders Wiger

Hans Ek

Lennart Jakobsson

Siduri Poli

Peder Hasslev
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Saminvest AB org. nr 559066-7605

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Saminvest AB per 31 december 2022 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen

Stockholm den 15 februari 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor