

# Årsredovisning

för

## Dahlgren Capital AB (publ)

559056-0834

Räkenskapsåret

2023

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Dahlgren Capital AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-06-27. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-06-27

Peter Dahlgren



# Årsredovisning

för

## Dahlgren Capital AB (publ)

559056-0834

Räkenskapsåret

2023



Dahlgren Capital AB (publ)  
559056-0834

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	172 403 787
Årets resultat	50 843 574
<b>Totalt</b>	<b>223 247 361</b>

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas (3000 kr per aktie)	1 500 000
I ny räkning balanseras	221 747 361
<b>Totalt</b>	<b>223 247 361</b>

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 89,66 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

## Innehållsförteckning

<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>2</b>
Information om verksamheten	
Väsentliga händelser under räkenskapsåret	
Flerårsöversikt	
Förslag till vinstdisposition	
<b>Finansiella rapporter</b>	<b>5</b>
<b>Koncernens finansiella rapporter</b>	<b>5</b>
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
<b>Moderbolagets finansiella rapporter</b>	<b>9</b>
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
<b>Tilläggsupplysningar - Noter</b>	<b>13</b>
<b>Underskrifter</b>	<b>29</b>

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettotoomsättning	4,32	2 693 778	2 599 984
Övriga rörelseintäkter	4,32	3 620 623	3 509 511
Utdelningar	4	1 004 470	1 630 798
<b>Totala intäkter</b>		<b>7 318 871</b>	<b>7 740 293</b>
<b>Övriga externa kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	5,6	- 4 684 624	- 2 390 909
Personalkostnader	7	- 2 511 760	- 1 833 259
Verkligt värdeförändring av andelar som värderas till till verkligt värde via resultaträkningen	9	56 280 744	103 373 888
Avskrivningar	15,16	- 4 612 685	- 4 101 786
Övriga rörelsekostnader		- 7 448	- 3 863
<b>Rörelseresultat</b>		<b>51 783 098</b>	<b>102 784 364</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter		69 938	59 628
Finansiella kostnader		- 3 086 599	- 839 347
<b>Finansnetto</b>	10	<b>- 3 016 661</b>	<b>- 779 719</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>48 766 437</b>	<b>102 004 645</b>
Årets skatt	13	1 516 587	374 355
<b>Årets resultat</b>		<b>50 283 024</b>	<b>102 379 000</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare		<u>50 283 024</u>	<u>102 379 000</u>
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat		50 283 024	102 379 000
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser avseende omräkning av dotterföretag		-	139 341
<b>Övrigt totalresultat för året efter skatt</b>		<b>-</b>	<b>139 341</b>
<b>Totalresultat för året</b>		<b>50 283 024</b>	<b>102 518 341</b>
<b>Totalresultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare		<u>50 283 024</u>	<u>102 518 341</u>
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Förvaltningsfastigheter	15	6 758 622	7 269 897
Materiella anläggningstillgångar	14	2 047 794	793 667
Nyttjanderättstillgångar	16	4 867 572	5 273 863
Andra långfristiga fordringar	19	900 000	900 000
Uppskjuten skattefordran	17	2 277 715	760 577
Aktier och andelar värderade till verkligt värde	19	232 932 601	174 874 749
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>249 784 304</b>	<b>189 872 753</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	19,21	1 280 331	1 472 766
Övriga kortfristiga fordringar	19	2 229 058	1 827 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19,22	826 270	35 585
Likvida medel	19,23	233 099	521 880
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>4 568 758</b>	<b>3 857 951</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>254 353 062</b>	<b>193 730 704</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
	24		
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital		450 000	-
Omräkningsreserv		113 388	104 428
Balanserad vinst eller förlust och årets resultat		220 181 044	170 959 020
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>220 794 432</b>	<b>171 113 448</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>220 794 432</b>	<b>171 113 448</b>
Leasingskuld	16,19	403 640	689 437
Skulder till kreditinstitut	19,26	8 100 574	10 143 580
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>8 504 214</b>	<b>10 833 017</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leasingskuld	16,19	4 038 162	3 850 595
Skulder till kreditinstitut	19,26	8 964 211	2 516 982
Leverantörsskulder	19	1 109 119	829 286
Övriga skulder	19	10 320 180	3 651 395
Aktuella skatteskulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,27	622 744	935 981
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>25 054 416</b>	<b>11 784 239</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>254 353 062</b>	<b>193 730 704</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserad vinst och årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital 1 januari 2022</b>	50 000	-	34 913	70 448 802	70 463 889
Årets resultat	-	-	-	102 379 000	102 379 000
<u>Övrigt totalresultat</u>	-	-	139 341	-	139 341
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	139 341	102 379 000	102 518 341
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning	-	-	-	1 200 000	1 200 000
Formlös värdeöverföring	-	-	-	668 782	668 782
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	1 868 782	1 868 782
<b>Eget kapital 31 december 2022</b>	50 000	-	104 428	170 959 020	171 113 447
<b>Eget kapital 1 januari 2023</b>	50 000	-	104 428	170 959 020	171 113 447
Årets resultat	-	-	-	50 283 024	50 283 024
<u>Övrigt totalresultat</u>	-	-	8 960	-	8 960
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	8 960	50 283 024	50 291 984
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning	-	-	-	611 000	611 000
Ej registrerad fondemission	450 000	-	-	450 000	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	450 000	-	-	1 061 000	611 000
<b>Eget kapital 31 december 2023</b>	500 000	-	113 388	220 181 044	220 794 432



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	4	2 425 868	2 323 018
Övriga rörelseintäkter	4	3 620 622	3 509 511
<b>Totala intäkter</b>		<b>6 046 490</b>	<b>5 832 529</b>
<b>Övriga externa kostnader</b>	5,6	- 8 969 881	- 6 212 246
Personalkostnader	7	- 2 511 760	- 1 833 259
Övriga rörelsekostnader		- 6 071	- 3 675
<b>Rörelseresultat</b>		<b>- 5 441 222</b>	<b>- 2 216 651</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	8	56 959 133	91 949 378
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		69 938	59 628
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		326 081	13 055 308
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 2 572 838	- 352 851
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>54 782 314</b>	<b>104 711 463</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>49 341 092</b>	<b>102 494 812</b>
Årets skatt	13	1 502 482	350 153
<b>Årets resultat</b>		<b>50 843 574</b>	<b>102 844 965</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat		50 843 574	102 844 965
Övrigt totalresultat för året efter skatt		-	-
<b>Totalresultat för året</b>		<b>50 843 574</b>	<b>102 844 965</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materialla anläggningstillgångar</b>			
Konst och andra inte avskrivningsbara inventarier	14	2 047 794	793 667
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	18	3 513 494	3 374 570
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	11,19	194 662 159	138 590 702
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12,19	38 270 442	36 284 047
Uppskjuten skattefordran	17	2 102 014	599 532
Andra långfristiga fordringar	20	900 000	900 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>241 495 903</b>	<b>180 542 518</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	21	1 267 848	1 455 008
Övriga fordringar		2 169 209	1 777 720
Fordringar hos koncernföretag		32 989	-
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		59 848	50 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	2 149 499	1 580 526
Kassa och bank	23	133 944	492 968
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5 813 337</b>	<b>5 356 222</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>247 309 240</b>	<b>185 898 741</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
	24,31		
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital		450 000	-
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>500 000</b>	<b>50 000</b>
Balanserad vinst eller förlust		171 953 786	70 169 821
Årets resultat		50 843 575	102 844 965
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>222 797 361</b>	<b>173 014 786</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>223 297 361</b>	<b>173 064 786</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	26	5 381 032	7 304 166
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>5 381 032</b>	<b>7 304 166</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	26	8 861 783	2 416 667
Leverantörsskulder		1 726 005	1 434 053
Skulder till intresseföretag		-	49 599
Övriga skulder		7 420 315	693 489
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	622 744	935 981
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>18 630 847</b>	<b>5 529 789</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>247 309 240</b>	<b>185 898 741</b>

## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst och årets resultat	Årets resultat	Summa
<b>Eget kapital 1 januari 2022</b>	<b>50 000</b>	-	<b>48 954 001</b>	<b>23 084 602</b>	<b>72 088 603</b>
Utdelning	-	-	- 1 200 000	-	- 1 200 000
Formlös värdeöverföring	-	-	668 782	-	668 782
Disposition enligt årsstämma	-	-	23 084 602	- 23 084 602	-
Årets resultat	-	-	-	102 844 965	102 844 965
<b>Eget kapital 31 december 2022</b>	<b>50 000</b>	-	<b>70 169 821</b>	<b>102 844 965</b>	<b>173 064 786</b>
<b>Eget kapital 1 januari 2023</b>	<b>50 000</b>	-	<b>70 169 821</b>	<b>102 844 965</b>	<b>173 064 786</b>
Utdelning	-	-	- 611 000	-	- 611 000
Disposition enligt årsstämma	-	-	102 844 965	- 102 844 965	-
Ej registrerad fondemission	450 000	-	-	- 450 000	-
Årets resultat	-	-	-	50 843 574	50 843 574
<b>Eget kapital 31 december 2023</b>	<b>500 000</b>	-	<b>172 403 786</b>	<b>50 393 575</b>	<b>223 297 361</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i SEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Löpande verksamheten</b>			
Resultat före finansiella poster		- 5 441 222	- 2 216 651
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	28	-	-
		- 5 441 222	- 2 216 651
Erhållen ränta		65 522	59 628
Erlagd ränta		- 2 572 838	- 452 550
Utdelningar		1 004 470	10 051 178
Betald inkomstskatt		-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>- 6 944 068</b>	<b>7 441 605</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av rörelsefordringar		- 811 721	- 3 641 165
Förändring av rörelseskulder		- 1 485 797	2 166 890
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>- 9 241 586</b>	<b>5 967 330</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 1 254 127	- 210 386
Investeringar i dotterföretag		- 138 924	- 65 511
Sålda andelar dotterbolag		-	-
Investeringar i intressebolag		- 116 794	- 365 548
Sålda andelar intresseföretag		-	533 565
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 1 677 247	- 7 996 416
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar		16 933	1 072 274
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>- 3 170 159</b>	<b>- 7 032 022</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		19 891 740	4 000 000
Amorteringar		- 7 228 018	- 941 667
Utbetald utdelning		- 611 000	- 1 868 782
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>12 052 722</b>	<b>1 189 551</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>- 359 023</b>	<b>124 859</b>
Likvida medel vid årets början		492 967	368 108
Likvida medel vid årets slut	23	133 944	492 967

Dahlgren Capital AB (publ)  
559056-0834

## NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Belopp är i SEK om inget annat anges för koncernen och moderbolaget. Belopp i parentes avser motsvarande värden föregående räkenskapsår. Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar Dahlgren Capital AB (publ), organisationsnummer 559056-0834, och dess dotterbolag. Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm och adress Linnegatan 34, 114 47 Stockholm.

Denna årsredovisning och koncernredovisning har den 27 juni 2024 undertecknats av styrelse och verkställande direktör för Dahlgren Capital AB (publ) och samma datum godkänts av styrelsen för offentliggörande. De i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och Koncernen är föremål för fastställande på årsstämman den 27 juni 2024.

## NOT 2 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

### Principer för koncernredovisningen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) och tolkningsuttalanden utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendationer RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats samt den svenska årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under "Moderbolagets redovisningsprinciper" nedan. I denna framgår att moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

### Dotterföretag

De finansiella rapporterna omfattar Dahlgren Capital AB (publ) och dotterföretaget F Dahlgren Invest S.L och Finnest Confidus Nordic Technology Investments AB, vilka moderföretaget har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Alla transaktioner mellan koncernbolag sker till marknadspriser. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Orealiserade förluster elimineras endast om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. Köpeskillingen som erläggs i samband med förvärv redovisas till marknadsvärde vid förvärvstidpunkten. Även förvärvade tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde vid förvärvstidpunkten. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna redovisas som goodwill. Goodwill är årligen föremål för nedskrivningsprövning. Vid förvärv där värdet av nettotillgångarna överstiger erlagd köpeskillning, så kallade förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i periodens resultat. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. De redovisas som en finansiell skuld och omvärderas vid varje rapporttillfälle.

### Intresseföretag

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Styrning och uppföljning av intresseföretagen hanteras baserat på det verkliga värdet av respektive innehav, som en del i Dahlgren Capital AB (publ) totala investeringsportfölj. Således redovisas innehav i intresseföretag som finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 samt IAS 28 p.18–19.

### Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen i framtiden beskrivs i not 3. Ändringar av uppskattningar redovisas framåttriktat.

### Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

### Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2023

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens redovisning. Inga nya eller ändrade IFRS standarder har förtidstillämpats.

### Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2024

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som har trätt i kraft, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisning. Inga nya eller ändrade IFRS standarder har förtidstillämpats.

**Dahlgren Capital AB (publ)**  
**559056-0834**

**Omräkning av utlandsverksamheter**

I koncernredovisningen räknas alla tillgångar, skulder och transaktioner i koncernföretag som har en annan funktionell valuta än SEK (Koncernens rapporteringsvaluta) om till SEK vid konsolideringen. Vid konsolideringen har tillgångar och skulder räknats om till balansdagens kurs per balansdagen. Intäkter och kostnader har omräknats till SEK enligt en, för rapportperioden, genomsnittlig kurs. Valutakursdifferenser bokförs direkt mot övrigt totalresultat och redovisas i valutaomräkningsreserven i eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet omklassificeras de hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna som är redovisade i eget kapital till resultatet och redovisas som del av vinsten eller förlusten vid avyttringen.

**Leasing**

Koncernen agerar som leasetagare och leasegivare.

*Leasing - koncernen som leasetagare*

Koncernens leasingavtal där koncernen är leasetagare avser i allt väsentligt lokaler. För samtliga leasingavtal, förutom nedan nämnda undantag, redovisas en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingkulda, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasingavtalen löper om perioder på 3 år men optioner att förlänga eller säga upp av avtal finns.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Leasingkulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ränta
- restvärdesgarantier
- köpoptioner (vilka med rimlig säkerhet kommer att utnyttjas)

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan när den med enkelhet kan fastställas annars används den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingkulden
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren
- eventuella initiala direkta utgifter och
- uppskattning av eventuella kostnader för nedmontering och bortforsling av den underliggande tillgången, återställande av den plats där den befinner sig eller återställande av den underliggande tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Koncernen separerar icke-leasingkomponenter från leasingavgifter.

*Redovisning i efterföljande perioder*

Leasingkulden omvärderas om det sker några ändringar i leasingavtalet eller om det sker ändringar i kassaflödet som är baserat på det ursprungliga kontraktsvillkoret. Förändringar i kassaflödet baserade på ursprungliga kontraktsvillkor uppstår när; koncernen ändrar sin initiala bedömning huruvida optioner för förlängning och/eller uppsägning kommer att nyttjas, det sker förändringar i tidigare bedömningar ifall en köpoption kommer att nyttjas, leasingavgifter ändras på grund av förändringar i index eller ränta. En omvärdering av leasingkulden leder till en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången. Om det redovisade värdet på nyttjanderättstillgången redan har reducerats till noll, redovisas den återstående omvärderingen i resultaträkningen. Nyttjanderättstillgången nedskrivningsprövas närhelst händelser eller förändringar i förutsättningar indikerar att det redovisade värdet för en tillgång inte kan återvinnas.

*Presentation*

Nyttjanderättstillgångar och leasingkulder redovisas på separat rad i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderättstillgångar på raden administrationskostnader och räntekostnaden på leasingkulden redovisas som finansiell kostnad. Leasingavgifter hänförliga till leasingavtal av lågt värde och korttidsleasingavtal redovisas i resultaträkningen (rad beroende på typ av leasad tillgång). Återbetalning av leasingkulden redovisas som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Betalningar av ränta samt betalningar av korttidsleasingavtal och leasingavtal av lågt värde redovisas som kassaflöde från den löpande verksamheten.

Hysesavgiften omvärderas när förändringar i framtida leasingavgifter uppkommer genom förändring av index eller ändrad bedömning av avtalet till följd av exempelvis köp, förlängning av avtal eller uppsägning av avtal. En motsvarande justering görs av nyttjanderätten.

**Nedskrivningar**

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas årligen för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Vid indikation på att nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt gällande principer.

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning vid händelser eller förändringar i förhållanden som indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Framtida avskrivningar anpassas till det nedskrivna värdet.

*Återföring av nedskrivningar*

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har inträffat en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill reverseras aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

**Dahlgren Capital AB (publ)**  
**559056-0834**

**Intäkter**

*Nettoomsättning*

Koncernens nettoomsättning består av intäkter från avtal med kunder samt intäkter från leasingavtal (intäkter från förvaltningsfastigheter). Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden. Kontroll uppkommer vid en tidpunkt eller över tid beroende på avtalade villkor. Prestationsåtagandet innebär att ge kunden löpande åtkomst till tjänsten enligt villkoren i avtalet.

Intäkter som ur ett redovisningsperspektiv även benämns intäkter från operationella leasingavtal (Hyresintäkter) aviseras i förskott och periodiseras linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen.

Avtal avseende konsultintäkter består av fastprisavtal. Någon rörlig ersättning i form av till exempel rabatter förekommer inte. Den konsulttjänst som koncernen utför skapar inte alternativ användning för Dahlgren Capital AB (publ) och koncernen har rätt till ersättning inklusive marginal för utförd prestation. Intäkter från konsulttjänster redovisas över tid, i takt med att åtagandet uppfylls, vilket sammanfaller med det belopp Dahlgren Capital AB (publ) har rätt att fakturera.

*Övriga rörelseintäkter*

Övriga rörelseintäkter inkluderar intäkter från leasingavtal och består av intäkter från vidareuthyrning av operationella leasingavtal. Dahlgren Capital AB (publ) hyr ut delar av lokalen som används som kontor av vissa av portföljbolagen. Hyran aviseras i förskott och redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen.

*Utdelning*

Mottagen utdelning redovisas när koncernens rätt till erhållande av utdelning har fastställts.

**Ersättning till anställda**

Kortsiktiga ersättningar till anställda som lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna. En skuld för den förväntade kostnaden för bonusutbetalningar redovisas när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda. Det krävs även att förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

**Finansiella intäkter och kostnader**

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och i förekommande fall utdelningsintäkter, samt vinst vid omvärdering eller avyttring av finansiella instrument. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, inklusive periodiserade transaktionskostnader, förlust vid värdeförändring eller avyttring av finansiella instrument. Eventuella valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden medan utdelningar redovisas när rätten att erhålla utdelning har fastställts.

**Skatter**

Inkomstskatt består av aktuell skatt beräknad på det skattepliktiga resultatet, uppskjuten skatt och andra skatter samt justering av aktuell skatt avseende tidigare år för koncernbolag. Alla bolag inom koncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med gällande skatteregler och förordningar. Inkomstskatt redovisas i periodens resultat om den inte kan hänföras till någon transaktion som redovisats direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt för underskottsavdrag (i den mån de bedöms kunna nyttjas). Koncernen använder balansräkningsmetoden för att beräkna uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Balansräkningsmetoden innebär att beräkningen görs utifrån skattesatser per balansdagen applicerat på skillnader mellan en tillgångs och en skulds bokföringsmässiga respektive skattemässiga värde samt underskottsavdrag. Dessa skattemässiga underskottsavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara resultat. Uppskjutna skattefordringar redovisas till den grad det är sannolikt att framtida skattemässiga intäkter kommer att vara tillgängliga för att möjliggöra utnyttjandet av en sådan förmån. Övriga skatter avser skatter som inte har karaktär av inkomstskatter och redovisas på annan plats i periodens resultat. Enligt IFRIC23 beaktas osäkerhetsfaktorer vad gäller inkomstskatter om och när redovisning och värdering sker av inkomstskatter i de finansiella rapporterna.

**Förvaltningsfastigheter**

Med förvaltningsfastigheter avses fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa, snarare än för användning i eget företags verksamhet för produktion och tillhandahållande av varor, tjänster eller för administrativa ändamål samt försäljning i den löpande verksamheten. Koncernen äger en lägenhet via det spanska dotterföretaget som bedöms vara en förvaltningsfastighet.

*Värdering*

Förvaltningsfastigheter redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången. Avskrivningar beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och avskrivning sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod med hänsyn tagen till eventuellt beräknat restvärde.

*Tillkommande utgifter*

Tillkommande utgifter som medför en ekonomisk fördel för bolaget, det vill säga som är värdehöjande, och som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, aktiveras. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs i den period de uppkommer.

**Finansiella instrument**

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen omfattar tillgångar såsom kundfordringar, övriga fordringar, andelar i intresseföretag och andra långfristiga värdepappersinnehav samt skulder såsom leverantörsskulder och låneskulder.

**Klassificering finansiella tillgångar**

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet
- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Koncernens finansiella tillgångar klassificeras till upplupet anskaffningsvärde, förutom vad gäller övriga värdepappersinnehav och andelar i intresseföretag som alla värderas till verkligt värde via resultatet.

**Dahlgren Capital AB (publ)**  
**559056-0834**

*Redovisning och borttagande från balansräkningen*

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

*Värdering av finansiella tillgångar*

Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde plus, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument sker till upplupet anskaffningsvärde. Då dessa tillgångar innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av kapitalbelopp och ränta. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinst och förlust som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinst och förlust. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen

Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. Koncernen redovisar samtliga förändringar i verkligt värde via resultaträkningen under en separat rubrik. Utdelningar från sådana investeringar redovisas i resultaträkningen som finansiell intäkt när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts. Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en transaktion mellan marknadsaktörer under normala förhållanden.

Klassificering av finansiella instrument i verkligt värdehierarkin har gjorts. Detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer:

- Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlätt från priser), observerbara marknads-data som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

De finansiella tillgångar Dahlgren Capital AB (publ) innehar som värderas till verkligt värde, värderas enligt nivå 3.

*Nedskrivning av finansiella tillgångar*

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

*Klassificering och värdering av finansiella skulder*

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de enligt effektivräntemetoden.

**Eget kapital**

Eget kapital består av följande poster;

- Aktiekapital som representerar det nominella värdet (kvotvärdet) för emitterade och registrerade aktier.
- Övrigt tillskjutet kapital som innefattar premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital och aktieägartillskott från ägarna. Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemissioner av aktier dras av från det tillskjutna kapitalet.
- Omräkningsreserven avser valutaeffekter vid omräkning av utländska dotterbolag.
- Balanserad vinst/Ansamlad förlust, det vill säga alla balanserade vinster/förluster för innevarande och tidigare perioder samt förvärv av egna aktier.

**Redovisning av kassaflöde**

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida investeringar med en ursprunglig förfallodag på mindre än tre månader som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

**Moderbolagets redovisningsprinciper**

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

*Skillnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper*

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

*Andelar i dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden minskat med eventuella nedskrivningar. Därutöver inkluderas transaktionskostnader i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

*Leasing*

Moderbolaget redovisar leasingkostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

### NOT 3 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

I denna not ges en översikt över de områden som ofta innebär högre grad av komplexitet vid bedömningar och över poster där en justering på grund av felaktiga uppskattningar och bedömningar i många fall kan bli väsentlig. Detaljerad information om dessa uppskattningar och bedömningar finns i övriga noter tillsammans med information om beräkningsgrunderna för varje påverkad post i de finansiella rapporterna.

*Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen.*

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad bestäms med hjälp av olika värderingstekniker. Koncernen väljer mellan olika metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på marknadsmässiga villkor som gäller i slutet av varje rapportperiod. De uppskattningarna som görs är val av lämplig värderingsmetod per innehav, identifiera jämförbara bolag och omsättningsmultiplar. För ytterligare information om de väsentliga antaganden som används och effekterna av dessa antaganden, se not 19.

*Väsentliga bedömningar avseende värdering av intresseföretag*

Stor del av koncernens innehav består av andelar i intresseföretag då Dahlgren Capital AB (publ) äger en substantiell andel i respektive företag. Innehaven värderas till verkligt värde via resultaträkningen genom undantaget från kapitalandelsmetoden beskrivet i IAS 28. Undantaget kan tillämpas på verksamheter som utgör riskkapitalorganisationer eller värdepappersfonder, aktiefond och liknande företag inklusive försäkringsfonder. Dahlgren Capital AB (publ) gör bedömningen att undantaget från kapitalandelsmetoden är tillämpligt för samtliga innehav i intresseföretag. Syftet med innehaven är uteslutande att generera avkastning genom utdelning och/eller värdestegring och investeringarna innehas under en begränsad tidsperiod.

#### NOT 4 INTÄKTER

Koncernens intäkter från avtal med kunder samt intäkter från leasing har delats upp och presenteras i tabellerna nedan:

	Tjänsteuppdrag		Intäkter från leasing		Summa	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Nettoomsättning</b>						
Sverige	2 425 868	2 323 018	-	-	2 425 868	2 323 018
Spanien	-	-	267 910	276 966	267 910	276 966
<b>Summa</b>	<b>2 425 868</b>	<b>2 323 018</b>	<b>267 910</b>	<b>276 966</b>	<b>2 693 778</b>	<b>2 599 984</b>

	Intäkter från leasing		Summa	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Övriga rörelseintäkter</b>				
Sverige	3 620 623	3 509 511	3 620 623	3 509 511
<b>Summa</b>	<b>3 620 623</b>	<b>3 509 511</b>	<b>3 620 623</b>	<b>3 509 511</b>

Utdelningar	Summa	
	2023-12-31	2022-12-31
Norge	1 004 470	1 630 798
<b>Summa</b>	<b>1 004 470</b>	<b>1 630 798</b>

#### NOT 5 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
<b>PwC</b>				
Revisionsuppdrag	358 050	358 050	164 919	164 919
Övriga revisionstjänster	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>358 050</b>	<b>358 050</b>	<b>164 919</b>	<b>164 919</b>

#### NOT 6 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Lokalhyra	-	4 135 229	-	3 632 903
Konsultarvoden	197 910	179 130		
Resekostnader	960 335	960 335	736 102	736 102
Ersättningar till revisorer	358 050	358 050	164 919	164 919
Redovisningstjänster	1 059 567	995 261	530 077	469 794
Övriga kostnader	2 108 762	2 341 876	959 811	1 208 528
<b>Summa</b>	<b>4 684 624</b>	<b>8 969 881</b>	<b>2 390 909</b>	<b>6 212 246</b>

#### NOT 7 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2023		2022	
	Medel-antal	Varav kvinnor	Medel-antal	Varav kvinnor
Styrelseledamöter och VD	1	-	1	-
Övriga ledande befattningshavare	-	-	-	-

Totalt antal anställda	2023		2022	
	Medel-antal	Varav kvinnor	Medel-antal	Varav kvinnor
Dotterbolag	-	-	-	-
Moderbolag	2	1	2	-
<b>Summa koncern</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

Löner och ersättningar till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar	564 000	564 000	540 000	540 000
Pensionskostnader	-	-	-	-
Sociala avgifter	406 868	406 868	313 064	313 064
Övriga personalkostnader	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>970 868</b>	<b>970 868</b>	<b>853 064</b>	<b>853 064</b>

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar till övriga anställda				
Löner och ersättningar	1 113 980	1 113 980	691 088	691 088
Pensionskostnader	-	-	-	-
Sociala avgifter	324 064	324 064	181 753	181 753
Övriga personalkostnader	102 848	102 848	107 354	107 354
<b>Summa</b>	<b>1 540 892</b>	<b>1 540 892</b>	<b>980 195</b>	<b>980 195</b>
<b>Totalt</b>	<b>2 511 760</b>	<b>2 511 760</b>	<b>1 833 259</b>	<b>1 833 259</b>

#### NOT 8 RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	Moderbolag	
	2023	2022
Utdelning	1 004 470	1 630 798
Realisationsresultat	-	762 834
Realiserade värdeförändringar	55 954 663	89 555 746
<b>Summa</b>	<b>56 959 133</b>	<b>91 949 378</b>

#### NOT 9 VERKLIGT VÄRDE FÖRÄNDRING AV ANDELAR SOM VÄRDERAS TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

	Koncern	
	2023	2022
Realiserade resultat från innehav i aktier och andelar	16 933	1 127 058
Realiserade resultat från innehav i aktier och andelar	56 263 811	102 246 830
	<b>56 280 744</b>	<b>103 373 888</b>

#### NOT 10 FINANSNETTO

	Koncern	
	2023	2022
Ränteintäkter	69 938	59 628
Räntekostnader	- 3 086 599	- 839 347
<b>Summa</b>	<b>- 3 016 661</b>	<b>- 779 719</b>

#### NOT 11 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Nedan visas moderbolagets samtliga intresseföretag per 31 december 2023. Ägarandelen motsvarar röstandelen för samtliga intressebolag. Samtliga andelar är onterade innehav.

Företag	Registrerings och verksamhetsland		Röstandel/ ägarandel	Moderbolag	
	Org nr			2023-12-31	2022-12-31
Kommando Holding AS	Norge	919 609 265	24,4%	30 841 633	10 564 343
Kommando AS	Norge	919 637 226	12,4%	28 740 586	9 795 668
IPA Investment AB	Sverige	559198-8125	23,5%	53 020 514	53 848 074
VTI Video Technology Investments AB	Sverige	559188-1387	35,5%	9 679 649	6 365 953
Confidius Investment Partners AB	Sverige	559035-1010	33,3%	24 620 544	22 408 020
Confidius Venture Capital AB	Sverige	559259-0060	42,5%	13 439 233	12 508 644
House of Reach Group AB	Sverige	559396-7879	33,3%	34 320 000	23 100 000
<b>Summa investeringar</b>				<b>194 662 159</b>	<b>138 590 702</b>
				Moderbolag	
				2023-12-31	2022-12-31
Förändring av andelar				Moderbolag	Moderbolag
<b>Ingående anskaffningsvärde</b>				<b>6 278 959</b>	<b>14 104 622</b>
Årets investeringar				116 794	365 448
Årets försäljningar				-	- 8 191 111
<b>Summa anskaffningsvärden</b>				<b>6 395 753</b>	<b>6 278 959</b>
<b>Ingående värdeförändringar</b>				<b>132 311 743</b>	<b>42 755 997</b>
Årets värdeförändringar redovisade över resultaträkningen				55 954 663	89 555 746
Summa värdeförändringar				<b>188 266 406</b>	<b>132 311 743</b>
<b>Ingående nedskrivningar</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
Återförda nedskrivningar				-	-
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående redovisade värden</b>				<b>194 662 159</b>	<b>138 590 702</b>

NOT 12 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	21 567 333	14 990 918
Förvärv	1 677 247	7 096 415
Försäljningar	-	520 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 244 580	21 567 333
Ingående förändring verkligt värde	17 961 575	2 025 630
Årets förändring verkligt värde	1 207 668	15 935 945
Utgående ackumulerade verkligt värde förändringar	19 169 243	17 961 575
Ingående nedskrivningar	- 3 244 861	-
Återförda nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	- 898 520	- 3 244 861
Utgående ackumulerade nedskrivningar	- 4 143 381	- 3 244 861
Utgående redovisade värden	38 270 442	36 284 047

NOT 13 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Aktuell skatt för perioden	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	1 516 587	1 502 482	374 355	350 153
Totalt redovisad skattekostnad	1 516 587	1 502 482	374 355	350 153
Avstämning effektiv skatt				
Resultat före skatt	48 766 437	49 341 092	102 004 645	102 494 812
Skatt enligt gällande svensk skattesats (20,6%)	- 10 045 886	- 10 164 265	- 21 012 957	- 21 113 931
Skatteeffekt avseende:				
Ej avdragsgilla kostnader	- 405 562	- 319 428	- 2 416 858	- 2 337 746
Ej skattepliktiga intäkter	11 986 175	11 986 175	23 801 832	23 801 832
Ej aktiverade underskottsavdrag	- 18 140	-	-	-
Effekt av utländska skattesatser	-	-	2 338	-
Redovisad skatt enligt resultaträkningen	1 516 587	1 502 482	374 355	350 155

Koncernen har inga skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Koncernens och moderbolagets uppskjutna skatter avser aktiverade underskottsavdrag under året.

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2023-12-31		2022-12-31	
	Guld, silver		Guld, silver	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
<i>Anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans	793 667	793 667	583 281	583 281
Förvärv	1 977 000	1 977 000	210 386	210 386
Avyttringar	- 722 873	- 722 873	-	-
Ackumulerade anskaffningsvärden	2 047 794	2 047 794	793 667	793 667
<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
Summa utgående redovisat värde	2 047 794	2 047 794	793 667	793 667

NOT 15 FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

	Koncern	
	2023-12-31	2022-12-31
<i>Anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans	9 376 675	8 617 157
Omräkningsdifferenser	- 27 217	759 517
Ackumulerade anskaffningsvärden	9 349 458	9 376 675
<i>Avskrivningar</i>		
Ingående balans	- 2 106 777	- 1 484 347
Omräkningsdifferenser	22 924	- 149 801
Årets avskrivningar	- 506 982	- 472 629
Ackumulerade avskrivningar	- 2 590 835	- 2 106 777
Summa utgående redovisat värde	6 758 622	7 269 897

**NOT 16 LEASINGAVTAL**

**Koncernen som leasetagare**

Koncernens leasingkontrakt består av hyresavtal avseende kontorslokaler samt fordon. Hyresavtalen innehåller förlängningsoptioner i form av automatsik förlängning i de fall kontrakten inte aktivt är uppsagda. När leasingperioden fastställs tas förlängningsoptionerna i beaktande när det är rimligt säkert att optionerna kommer att utnyttjas.

Nyttjanderättstillgångar	Fordon	Lokaler	Totalt	Leasingskuld
Ingående balans 2022-01-01	-	406 327	406 327	244 900
Tillkommande avtal	1 632 642	6 864 051	8 496 692	7 409 798
Omvärdering av avtal	-	-	-	-
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	- 362 809	- 3 266 347	- 3 629 156	-
Avslutade avtal	-	-	-	-
Räntekostnader på leasingskulder	-	-	-	417 939
Leasingavgifter	-	-	-	- 3 532 605
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>1 269 833,00</b>	<b>4 004 031</b>	<b>5 273 863</b>	<b>4 540 032</b>
Tillkommande avtal	-	3 699 411	3 699 411	3 083 037
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	- 544 214	- 3 561 488	- 4 105 702	-
Avslutade avtal	-	-	-	-
Räntekostnader på leasingskulder	-	-	-	394 685
Leasingavgifter	-	-	-	- 3 575 952
<b>Utgående balans 2023-12-31</b>	<b>725 619</b>	<b>4 141 954</b>	<b>4 867 572</b>	<b>4 441 802</b>

Nedan presenteras de belopp som redovisats i koncernens rapport över resultat under året hänförligt till leasing verksamheter:

	2023	2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	- 4 105 702	- 3 629 156
Räntekostnader på leasingskulder	- 442 239	- 417 938
Resultateffekt på avslutade avtal	-	-
	<b>- 4 547 941</b>	<b>- 4 047 094</b>

Kassautflöde hänförligt till leasingavtal uppgick till 3 575 952 SEK (4 649 364 SEK).

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder	Mindre än 6 månader	Mellan 6 & 12 månader	År 2	År 3	Summa
Per 31 december 2023					
Lokaler	1 960 560	1 960 560	326 760	-	4 247 880
Bilar	154 176	154 176	77 088	-	385 440
<b>Summa Leasingskulder</b>	<b>2 114 736</b>	<b>2 114 736</b>	<b>403 848</b>	<b>-</b>	<b>4 633 320</b>

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder	Mindre än 6 månader	Mellan 6 & 12 månader	År 2	År 3	Summa
Per 31 december 2022					
Lokaler	1 867 200	1 867 200	311 200	-	4 045 600
Bilar	154 176	154 176	308 352	77 088	693 792
<b>Summa Leasingskulder</b>	<b>2 021 376</b>	<b>2 021 376</b>	<b>619 552</b>	<b>77 088</b>	<b>4 739 392</b>

**Koncernen som leasegivare**

Leasingkontrakten avser hyresavtal för uthyrning av kontorslokaler samt korttidsbostad. Samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasinggivare klassificeras som operationella leasingavtal, då alla väsentliga risker och förmåner förknippade med ägandet faller på leasinggivaren.

Leasingbelopp för perioden	2023	2022
Operationella leasingintäkter	3 885 910	3 784 841
Varav variabla leasingintäkter	-	-
Odiskonterade kassaflöden att erhålla inom:		
> 1 år	4 078 230	3 204 000
1-2 år	-	534 000
2-3 år	-	-
<b>Totalt</b>	<b>4 078 230</b>	<b>3 738 000</b>

#### NOT 17 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Belopp vid årets ingång	760 577	599 532	376 984	249 379
Tillkommande fordringar	1 517 513	1 502 482	383 593	350 153
Omräkningsdifferens	- 375	-	-	-
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>2 277 715</b>	<b>2 102 014</b>	<b>760 577</b>	<b>599 532</b>

Koncernens uppskjutna skattefordringar avser till väsentlig del aktiverade underskottsavdrag.

#### NOT 18 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 374 570	3 309 059
Årets investeringar	138 924	65 511
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>3 513 494</b>	<b>3 374 570</b>
Ackumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>3 513 494</b>	<b>3 374 570</b>

  

Moderbolagets direkta andelar i koncernföretag per 31 december 2023					Redovisat värde	
Företagets namn	Org nr	Säte	Antal andelar	Kapitalandel (%)		
F Dahlgren Invest, S.L.	B67288696	Spanien/Bercelona	3 000	100,0%	3 488 494	3 374 570
Finnest Confidus Nordic Technology Investments AB	559283-1829	Stockholm	250	100,0%	25 000	-
<b>Summa</b>					<b>3 513 494</b>	<b>3 374 570</b>

#### NOT 19 FINANSIELLA INSTRUMENT

I enlighet med IFRS 9 klassificerar Dahlgren Capital sina finansiella tillgångar och skulder enligt nedan matriser. Redovisat värde på de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde nedan bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde. Se not 1 för vidare beskrivning av de redovisningsprinciper som använts för klassificering av finansiella instrument.

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2023 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	38 270 442	-	38 270 442	38 270 442
Andelar i intresseföretag*)	194 662 159	-	194 662 159	194 662 159
Långfristiga fordringar	-	900 000	900 000	900 000
Kundfordringar	-	1 280 331	1 280 331	1 280 331
Övriga kortfristiga fordringar	-	1 644 298	1 644 298	1 644 298
Upplupna intäkter	-	788 187	788 187	788 187
Likvida medel	-	233 099	233 099	233 099
<b>Summa tillgångar</b>	<b>232 932 601</b>	<b>4 845 915</b>	<b>237 778 516</b>	<b>237 778 516</b>

Finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Skulder till Kreditinstitut (Lång- och kortfristig del)	-	17 064 785	17 064 785	17 064 785
Leasingskulder (Lång- och kortfristig del)	-	4 441 802	4 441 802	4 441 802
Leverantörsskulder	-	1 109 119	1 109 119	1 109 119
Övriga skulder	-	7 277 444	7 277 444	7 277 444
Upplupna kostnader	-	121 244	121 244	121 244
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>30 014 394</b>	<b>30 014 394</b>	<b>30 014 394</b>

\*) Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2022 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	36 284 047	-	36 284 047	36 284 047
Andelar i Intresseföretag *)	138 590 702	-	138 590 702	138 590 702
Långfristiga fordringar	-	900 000	900 000	900 000
Kundfordringar	-	1 472 766	1 472 766	1 472 766
Övriga kortfristiga fordringar	-	1 827 720	1 827 720	1 827 720
Likvida medel	-	521 880	521 880	521 880
<b>Summa tillgångar</b>	<b>174 874 749</b>	<b>4 722 366</b>	<b>179 597 115</b>	<b>179 597 115</b>

Finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa redovisat värde
Skulder till Kreditinstitut (Lång- och kortfristig del)	-	12 660 561	12 660 561	12 660 561
Leasingskulder (Lång- och kortfristig del)	-	4 540 032	4 540 032	4 540 032
Leverantörsskulder	-	829 286	829 286	829 286
Övriga skulder	-	2 957 906	2 957 906	2 957 906
Upplupna kostnader	-	168 524	168 524	168 524
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>21 156 310</b>	<b>21 156 310</b>	<b>21 156 310</b>

\*) Indelad i nivå 3 i anslutning med IFRS 13

Värderingsmodeller

Dahlgren Capitals onoterade tillgångar värderas enligt IFRS13 och International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines ("IPEV Guidelines"). Metoden går ut på att göra en övergripande bedömning för att fastställa de värderingsmetoder och referenspunkter som bedöms som mest relevanta och lämpliga för att fastställa det verkliga värdet för varje enskilt onoterat innehav.

Priset i en nyligen genomförd väsentlig transaktion till marknadsvillkor utgör i allmänhet en viktig referenspunkt och grund för värderingen av ett specifikt onoterat innehav, samt fungerar som en kalibreringspunkt för övriga eventuella värderingsmetoder. Detta gäller särskilt för de onoterade tillgångar som befinner sig i mycket tidiga skeden, där traditionella värderingstekniker kan vara mindre lämpliga och precisa. Priset på en nyligen genomförd transaktion underbyggs dock, i allmänhet av en sekundär värderingsteknik. Värdet i en nyligen genomförd transaktion kan förlora relevans över tid i takt med att marknadsförhållandena och omständigheter förändras. Vid varje värderingstidpunkt identifieras och utvärderas möjliga förändringar och väsentliga händelser, som kan leda till förändringar i verkliga värden.

Om det inom de senaste 12 månaderna inte genomförts någon transaktion som kan anses vara representativ för verkligt värde värderas onoterade innehav i första hand enligt principen "Multiplvärdering", innebärande att relevanta multiplar appliceras på innehavets historiska och/eller prognosticerade nyckeltal och i andra hand enligt principen "DCF-värdering", innebärande diskontering av innehavets prognosticerade framtida kassaflöden med diskonteringsränta baserad på jämförbara avkastningskrav på jämförbara företag och finansiella instrument.

Dahlgren Capital har inga innehav som kategoriseras under Nivå 1 eller nivå 2. Vidare har det inte skett några förflyttningar mellan de olika kategorierna under året. Eller tidigare presenterade jämförelseperioder.

Specifikation nivå 3	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ingående värde</b>	<b>174 874 749</b>	<b>73 877 067</b>
Förvärv	1 794 041	7 461 963
Avyttringar	-	- 8 711 111
Värdeförändring via resultaträkningen	56 263 811	102 246 830
<b>Utgående värde</b>	<b>232 932 601</b>	<b>174 874 749</b>

Värderingstekniker	2023-12-31		
	Värderingsmodell	Indata	Verkligt värde
Aktier och andelar	Senaste transaktionen	e.t	130 805 416
Aktier och andelar	DCF-värdering	marknadsränta	100 627 219
Övrigt	Senaste transaktionen	e.t	1 499 963
<b>Summa</b>			<b>232 932 598</b>

Värderingstekniker	2022-12-31		
	Värderingsmodell	Indata	Verkligt värde
Aktier och andelar	Senaste transaktionen	e.t	173 374 786
Övrigt	Senaste transaktionen	e.t	1 499 963
<b>Summa</b>			<b>174 874 749</b>

#### Finansiella risker

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för olika typer av risker. För tillfället befinner sig den globala ekonomin i en osäker situation, med kraftigt stigande inflation och räntenivåer.

Viket kan påverka de finansiella riskerna väsentligt. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete. Detta görs i samband med verksamhetsplanerings-, budget- och prognosarbetet där risker identifieras, bedöms och värderas samt vid bedömningar i samband med genomgång av finansiella rapporter.

Koncernen är främst exponerad för finansiella risker avseende värderingsrisker, likviditets- och finansieringsrisk, kreditrisk samt valutakursrisk.

#### Aktieprisrisk

Dahlgren Capitals innehav består i dagsläget av investeringar i onoterade innehav. Fluktuationer i värdet kan förekomma på grund av en rad olika omständigheter.

Koncernens strategi är att vara en ägare på medellång sikt och samarbetspartner. Värdet i investeringarna kan öka eller minska från tid till annan baserat på en rad olika faktorer som till exempel förändringar på den globala aktiemarknaden. Inom ramen för värdering av koncernens investeringar som värderas till verkligt värde gör Dahlgren Capital en rad uppskattningar och bedömningar.

Förändringar i valda parametrar får bäring på värdet av Dahlgren Capitals innehav och kan få väsentliga effekter i koncernens resultaträkning.

Nedan tabell visar effekterna i värdet på andelarna som värderas utifrån den senaste transaktions kursen, om den senaste transaktionskursen ökas eller minskas med 5- respektive 10%.

2023-12-31

Transaktionskurs	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
Effekt (m sek)	- 6,58	- 13,16	6,58	13,16

2022-12-31

Transaktionskurs	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
Effekt (m sek)	- 8,34	- 16,67	8,34	16,67

Värdet av andelarna som beräknats utifrån en DCF-modell är främst känsligt för diskonteringsränta (WACC) samt uthållig tillväxttakt. Nedan känslighetsanalys visar hur förändringar i respektive antaganden påverkar det redovisade värdet av andelarna.

		Uthållig tillväxt				
2023-12-31		(-) 2%	(-) 1%	0%	(+) 1%	(+) 2%
(WACC)	(-) 2%	103,5	111,1	120,3	131,7	146,4
	(-) 1%	92,4	98,5	105,6	114,3	125,6
	0%	83,1	88,0	93,7	100,5	108,7
	(+) 1%	75,2	79,2	83,8	89,2	95,6
	(+) 2%	68,5	71,8	75,5	79,9	85,0

#### Valutarisker

Valutakursrisk består av transaktions- och omräkningsexponering mot utländska valutor. Transaktionsexponering uppkommer när kassaflöden är i utländsk valuta. Koncernen har inga väsentliga betalningsflöden i annan valuta. Koncernen är berörd av omräkningsexponering som uppstår i samband med att utländska nettoinvesteringar räknas om till SEK. Koncernens omräkningsexponering bedöms inte vara väsentlig.

#### Kreditrisk

Koncernen är exponerad mot kreditrisk i form av risken att en motpart inte uppfyller en förpliktelse gentemot koncernen. Kreditrisk kan kategoriseras i finansiell kreditrisk och kreditrisk i kundfordringar (se not 20). Risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser enligt finansiella kontrakt begränsas genom val av kreditvärda motparter samt att engagemanget per motpart begränsas. Koncernens likvida medel placeras på bankkonton hos välrenommerade banker med hög kreditvärdighet. Koncernens kreditförluster har historiskt varit oväsentliga och kundernas möjlighet att betala fordringar god tid. Baserat på detta samt framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjlighet att betala fordringar bedöms koncernens förväntade kreditförluster som oväsentliga. Nedan tabellvisar koncernens totala kreditexponering uppdelat per post.

Exponering	Nominellt belopp	Antal motparter	Procent av exponering
Kundfordringar	1 280 331	7	59%
Långfristiga fordringar	900 000	1	41%
<b>Totalt</b>	<b>2 180 331</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>

#### Koncentrationer av kreditrisk

Koncentrationer av risk definieras som enskilda positioner eller områden vilka står för en signifikant andel av den totala exponeringen för varje riskområde.

Branschspridning gör att koncernen inte har någon väsentlig koncentration av fordringar på enskilda kunder.

**Ränterisk**  
Koncernens ränterisk består i risken att värdet på räntebärande skulder förändras negativt på grund av förändringar i marknadsräntan. I nuläget har alla skulder till kreditinstitut rörlig ränta. Skulder till kreditinstitut utgörs av upplåning i SEK som utgår med rörlig ränta och utsätter således koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Skulder till kreditinstitut uppgår till 17 064 785 SEK (12 666 561 SEK).

Nedan tabell visar hur förändringar i räntor skulle påverka resultat innan skatt med förändringar med +/- 100 baspunkter samt +/- 200 baspunkter. Beräkningen baseras på skulder till kreditinstitut per balansdagen.

2023-12-31	-200 bp	-100 bp	+100 bp	+200 bp
Resultat före skatt	49 092 233	48 929 335	48 603 539	48 440 641

  

2022-12-31	-200 bp	-100 bp	+100 bp	+200 bp
Resultat före skatt	102 118 871	102 061 758	101 947 532	101 890 419

**Likviditets- och finansieringsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken för att koncernen inte skall kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser i takt med att de uppkommer på grund av bristande likviditet eller svårigheter att uppta externa lån. Likviditetsrisken hanteras genom att löpande övervaka koncernens kassalikviditet, vilket innebär att förhållandet mellan koncernens omsättningstillgångar samt kortfristiga skulder skall ligga på en betryggande nivå. Vidare investerar koncernen i likvida tillgångar såsom guld som snabbt kan omsättas i likvida medel för att hantera eventuella brister i koncernens likviditet.

Finansieringsrisk definieras som risken att finansiering inte kan erhållas eller erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar. Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder baserat på återstående tid från balansdagen till de kontraktssliga förfallodagarna. Beloppen i tabellen representerar kontraktssliga och icke diskonterade kassaflöden.

2023-12-31	Mindre än 3 månader	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 288 304	7 686 454	5 606 981	338 924	2 144 122	17 064 785
Leasingskulder	997 979	2 790 723	403 848	-	-	4 192 550
Leverantörsskulder	1 109 119	-	-	-	-	1 109 119
Övriga skulder	7 277 444	-	-	-	-	7 277 444
Upplupna kostnader	622 744	-	-	-	-	622 744
<b>Summa</b>	<b>11 295 590</b>	<b>10 477 177</b>	<b>6 010 829</b>	<b>338 924</b>	<b>2 144 122</b>	<b>30 266 642</b>

  

2022-12-31	Mindre än 3 månader	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	631 498	1 894 494	7 530 840	237 808	2 365 921	12 660 561
Leasingskulder	1 010 688	3 032 064	696 640	-	-	4 739 392
Leverantörsskulder	829 286	-	-	-	-	829 286
Övriga skulder	743 088	2 908 307	-	-	-	3 651 395
Upplupna kostnader	935 981	-	-	-	-	935 981
<b>Summa</b>	<b>4 150 541</b>	<b>7 834 865</b>	<b>8 227 480</b>	<b>237 808</b>	<b>2 365 921</b>	<b>22 816 615</b>

**NOT 20 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR**

	Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	900 000	-
Tillkommande fordringar	-	900 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	900 000	900 000
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-
Utgående redovisade värden	900 000	900 000

#### NOT 21 KUNDFORDRINGAR

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Kundfordringar, brutto	1 295 331	1 282 848	1 487 766	1 470 008
Ej förfallna	12 483	-	538 383	520 625
Förfallna 0-3 månader	1 016 875	1 016 875	833 409	833 409
Förfallna 4-6 månader	195 000	195 000	-	-
Förfallna > 6 månader	70 973	70 973	115 974	115 974
Reservering för kreditförluster	- 15 000	- 15 000	- 15 000	- 15 000
<b>Summa</b>	<b>1 280 331</b>	<b>1 267 848</b>	<b>1 472 766</b>	<b>1 455 008</b>

#### NOT 22 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Billeasing	-	333 333	-	583 333
Ränteintäkter	22 500	22 500	18 084	18 084
Lokalhyra	-	989 896	-	961 608
Upplupna intäkter	271 466	271 466	-	-
Övrigt	532 304	532 304	17 501	17 501
<b>Summa</b>	<b>826 270</b>	<b>2 149 499</b>	<b>35 585</b>	<b>1 580 526</b>

#### NOT 23 LIKVIDA MEDEL

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Banktillgodohavanden	233 099	133 944	521 880	492 968
<b>Summa</b>	<b>233 099</b>	<b>133 944</b>	<b>521 880</b>	<b>492 968</b>

#### NOT 24 EGET KAPITAL

##### Aktiekapital

Per den 31 december 2023 bestod det registrerade aktiekapitalet om 500 aktier. Reserverna som redovisas mot eget kapital består av omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterföretag.

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Antal aktier</b>		
Vid årets Början	500	500
Vid årets slut	500	500
Röstvärde	1	1
Kvotvärde (kr/aktie)*	1 000	100

\* Fondemission har beslutats per 2023-12-19 och registrerats hos Bolagsverket per 2024-01-12. Aktiekapitalet efter fondemissionen uppgår till 500 000 kr.

##### Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens för måga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet till rimliga nivåer.

I syfte att bibehålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen sälja tillgångar för att återbetala skulder, ändra på utdelning till aktieägare, eller utfärda nya aktier. Koncernen har som strategi att ha en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden löpande följs upp utifrån koncernens behov från tid till annan. Koncernen finansierar investeringar primärt via skuldsättning. Nedan tabell visar kapitalstrukturen per bokslut.

	2023-12-31	2022-12-31
Total upplåning	17 064 785	12 660 561
Avgår: likvida medel	- 233 099	- 521 880
<b>Nettoskuld</b>	<b>16 831 686</b>	<b>12 138 681</b>
Totalt eget kapital	220 794 432	171 113 448
<b>Summa kapital</b>	<b>220 794 432</b>	<b>171 113 448</b>

NOT 25 FÖRÄNDRINGAR I SKULDER SOM TILLHÖR FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

	2023-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Nya leasingavtal	Övrigt	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig del)	12 660 561	10 580 000	- 6 170 993	-	- 4 783	17 064 785
Övriga lån	-	9 311 740	- 1 170 000	-	-	8 141 740
Leasingskulder	4 540 032	-	- 3 181 267	3 083 237	- 200	4 441 802
	<b>17 200 593</b>	<b>19 891 740</b>	<b>- 10 522 260</b>	<b>3 083 237</b>	<b>- 4 983</b>	<b>29 648 327</b>

  

	2022-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Nya leasingavtal	Övrigt	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig del)	9 462 566	4 000 000	- 1 044 022	-	242 016	12 660 561
Leasingskulder	244 900	-	- 3 114 665	7 409 797	-	4 540 032
	<b>9 707 466</b>	<b>4 000 000</b>	<b>- 4 158 687</b>	<b>7 409 797</b>	<b>242 016</b>	<b>17 200 593</b>

NOT 26 UPPLÅNING

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Ingående redovisat värde	12 660 561	9 720 833	9 462 566	6 662 500
Årets upplåning	10 580 000	10 580 000	4 000 000	4 000 000
Återbetalning lån	- 3 833 333	- 3 833 333	-	-
Årets amortering	- 2 337 660	- 2 224 685	- 1 044 022	- 941 667
Omräkningsdifferenser	- 4 783	-	242 016	-
Utgående redovisat värde	<b>17 064 785</b>	<b>14 242 815</b>	<b>12 660 561</b>	<b>9 720 833</b>

Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde för koncernens upplåning då lånen löper med rörlig ränta och kreditspreaden inte är sådan att redovisat värde väsentligen avviker från verkligt värde.

Koncernen	Ställda säkerheter	Räntesats	Förfalloår	Nominellt	Redovisat
				värde	värde
<b>Upplåning per 31 december 2023</b>					
Investeringslån	Företagsinteckning	Rörlig	2024	3 971 981	3 971 981
Investeringslån	Företagsinteckning	Rörlig	2024	437 500	437 500
Investeringslån	Företagsinteckning	Rörlig	2024	2 083 334	2 083 334
Reverslån		Rörlig	2026	2 750 000	2 750 000
Reverslån		Rörlig	2025	5 000 000	5 000 000
Fastighetslån		Rörlig	2043	2 821 970	2 821 970
<b>Summa</b>				<b>17 064 785</b>	<b>17 064 785</b>

Koncernen	Ställda säkerheter	Räntesats	Förfalloår	Nominellt	Redovisat
				värde	värde
<b>Upplåning per 31 december 2022</b>					
Investeringslån	Företagsinteckning	Rörlig	2024	5 100 000	5 100 000
Investeringslån	Företagsinteckning	Rörlig	2024	787 500	787 500
Reverslån		Rörlig	2025	1 833 333	1 833 333
Reverslån		Rörlig	2025	2 000 000	2 000 000
Fastighetslån		Rörlig	2043	2 939 728	2 939 728
<b>Summa</b>				<b>12 660 561</b>	<b>12 660 561</b>

NOT 27 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Semesterlöner	86 367	86 367	18 108	18 108
Sociala avgifter	10 952	10 952	1 849	1 849
Förutbetalda intäkter	501 500	501 500	747 500	747 500
Övrigt	23 925	23 925	168 524	168 524
	<b>622 744</b>	<b>622 744</b>	<b>935 981</b>	<b>935 981</b>

NOT 28 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Verkligt värde förändring av aktier och andelar	- 57 162 331	-	- 105 491 491	-
Nedskrivningar	898 520	-	11 369 008	-
Avskrivningar	4 612 686	-	4 101 786	-
Realisationsresultat	- 16 933	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>- 51 668 058</b>	<b>-</b>	<b>- 90 020 697</b>	<b>-</b>

NOT 29 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

NOT 30 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Företagsinteckning	8 000 000	8 000 000	7 050 000	7 050 000
Borgensåtagande	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
<b>Summa</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9 000 000</b>	<b>8 050 000</b>	<b>8 050 000</b>

NOT 31 RESULTATDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står SEK:

Balanserade vinstmede	171 953 786
Årets resultat	50 843 575
<b>Totalt</b>	<b>222 797 361</b>

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	1 500 000
I ny räkning balanseras	221 297 361
<b>Totalt</b>	<b>222 797 361</b>

NOT 32 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget vidarefakturerar hyra till företag där det finns ägarintresse. Under året har 3 620 623 SEK (3 062 000 SEK) fakturerats avseende hyra. Under året har det även fakturerats arvode avseende konsulttjänster till företag där det finns ägarintresse dessa uppgår till 1 831 466 SEK (2 323 018 SEK).

Transaktioner med personer i ledande ställning

Inga transaktioner med ledande befattningshavare har skett under året.

Dahlgren Capital AB (publ)  
559056-0834

20240704 20:40:05 1215

## UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

\_\_\_\_\_  
**Peter Dahlgren**  
*Ordförande*

\_\_\_\_\_  
**Thea Dahlgren**

\_\_\_\_\_  
**Emma Lotzke**

\_\_\_\_\_  
**Jonas Schough**  
Extern verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

\_\_\_\_\_  
**Tobias Strähle**  
Auktoriserad revisor

gnk-20240701,2024070512:16



# Document history

COMPLETED BY ALL:  
27.06.2024 09:24

SENT BY OWNER:  
Anita Lundberg · 26.06.2024 14:39

DOCUMENT ID:  
B1gub3KKUR

ENVELOPE ID:  
HydWnKY8A-B1gub3KKUR

DOCUMENT NAME:  
Årsredovisning Dahlgren Capital AB (publ) 2023-12-31.pdf  
29 pages

## Activity log

RECIPIENT	ACTION	TIMESTAMP (GET)	METHOD	DETAILS
1. EMMA LOTZKE lotzke@live.se	Signed Authenticated	26.06.2024 14:53 26.06.2024 14:52	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1991/05/10) IP: 81.227.238.83
2. Peter Dahlgren peter@dahlgrencap.com	Signed Authenticated	26.06.2024 15:01 26.06.2024 15:00	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/09/13) IP: 95.203.54.6
3. JONAS SCHOUGH jonas@dahlgrencap.com	Signed Authenticated	26.06.2024 15:02 26.06.2024 14:57	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1970/07/19) IP: 90.232.24.96
4. THEA DAHLGREN dahlgren.thea@gmail.com	Signed Authenticated	27.06.2024 08:23 27.06.2024 08:22	eID Low	Swedish BankID (DOB: 2004/06/21) IP: 95.193.101.7
5. TOBIAS HOLMER STRÅLE tobias.straahle@pwc.com	Signed Authenticated	27.06.2024 09:24 27.06.2024 09:05	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/03/27) IP: 84.17.219.58

<sup>^</sup> Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the 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

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Dahlgren Capital AB (publ), org.nr 559056-0834

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Dahlgren Capital AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

### 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och 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

Våra 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 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 och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Dahlgren Capital AB (publ) 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 moderbolaget och koncernen 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 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. Den 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.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-06-27 07:23:38 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: TOBIAS HOLMER STRÅLE

Datum

Tobias Stråhle

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

gnk-20240704;20240705;2119