

Årsredovisning och Koncernredovisning

för

Laerka Kapital 2 AB

559111-5323

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styresleledamot i Laerka Kapital 2 AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma. Årstmman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm
2024-06-26

Mattias Ericsson

Laerka Kapital 2 AB

Org.nr 559111-5323

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET

2023-01-01– 2023-12-31

ark=20240709:2024071004345

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	5
KONCERNENS BALANSRÄKNING	6
KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts	7
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	8
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	9
NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN	10
K1 Allmän information	10
K2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	10
K3 Finansiell riskhantering	13
K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	15
K5 Andelar i portföljbolag	16
K6 Finansiella instrument per kategori	17
K7 Likvida medel	18
K8 Aktiekapital	18
K9 Ersättningar till revisorerna	18
K10 Händelser efter rapportperiodens slut	18
Moderbolaget finansiella rapporter	19
MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING	19
MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING	20
MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, forts	21
MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	22
MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	23
MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR	24
M1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER	24
M2 Andelar i dotterföretag	25
M3 Aktiekapital	25
M4 Ersättningar till revisorerna	25
M5 Händelser efter rapportperiodens slut	25
M6 Förslag till vinstdisposition	25
M7 Övergångsnot	Error! Bookmark not defined.
UNDERSKRIFTER	26

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i TSEK.

Information om verksamheten

Företagets verksamhet är att direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet, konsultverksamhet avseende investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet.

Laerka Kapital 2 AB bedriver investeringsverksamhet via sitt dotterbolag HLXK Kapital AB, org. nr. 559111-5315, som är en registrerad AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder (2013:561).

Företagets säte är Stockholm.

Ägarförhållanden

Laerka Kapital 2 AB, org. nr. 559111-5323, är moderbolag till HLXK Kapital AB, org. nr. 559111-5315.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under räkenskapsperioden har bolaget via HLXK Kapital AB gjort mindre tilläggsinvesteringar i L5 Intressenter AB och Wellness Education & Technology AS. HLXK Kapital AB har under året avyttrat sina andelar i ADEH Intressenter AB och Holms Intressenter AB. Totalt har investeringarna uppgått till 13 MSEK och företaget har avyttrat andelar bokförda till 98 MSEK.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Förslag till disposition av vinst

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	Kronor
Balanserat resultat	61 096 661
Årets resultat	17 965 630
kronor	79 062 290

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

Återbetalning av villkorade aktieägartillskott	0
i ny räkning överförs	79 062 290
Kronor	79 062 290

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § i aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att återbetalningen av de villkorade aktieägartillskotten är försvarligt med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.



ank=20240709:2024071004348

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i TSEK			2023-01-01 – 2023-12-31-	2022-01-01 – 2022-12-31-
	Not			
Nettoomsättning				
Nettoförändring i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	K5		10 601	55 182
Utdelning från koncernföretag			7 366	
Summa rörelseintäkter			17 967	55 182
Rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	K9		-2	-2
Summa rörelsekostnader			-2	-2
Rörelseresultat			17 966	55 180
Inkomstskatt				
Årets resultat			17 966	55 180

I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat. Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Noterna på sidorna 10 till 18 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i portföljbolag	K5,6	12 108	18 653
Avtalstillgång		66 884	49 394
Summa finansiella tillgångar		78 992	68 047
Summa anläggningstillgångar		78 992	68 047
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		20	20
Likvida medel	K7	100	10
Summa kortfristiga fordringar		120	30
Summa omsättningstillgångar		120	30
SUMMA TILLGÅNGAR		79 112	68 077

Noterna på sidorna 10 till 18 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare	K8		
Aktiekapital		50	50
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		79 062	68 027
Summa eget kapital		79 112	68 077
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		79 112	68 077

Noterna på sidorna 10 till 18 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET
KAPITAL

Belopp i TSEK	Not	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare		
		Aktie- kapital	Balanserad vinst (inklusive årets resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	K8	50	12 335	12 385
Årets resultat tillika totalresultat		-	55 180	55 180
Summa totalresultat		-	55 180	55 180
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Erhållna aktieägartillskott		-	512	512
Utgående balans per 31 december 2022		50	68 028	68 078
Ingående balans per 1 januari 2023	K8	50	68 028	68 078
Årets resultat tillika totalresultat		-	17 966	20 638
Summa totalresultat		-	17 966	20 638
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Återbetalat aktieägartillskott		-	-6 930	-6 930
Utgående balans per 31 december 2023		50	79 062	81 785

Noterna på sidorna 10 till 18 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i TSEK		2023-01-01	2022-01-01
	Not	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		10 600	55 180
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-10 601	-55 182
		-2	-2
Operationella investeringar			
Investeringar portföljbolag		-344	-641
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-344	-641
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott			512
Återbetalat aktieägartillskott		-6 930	
Utbetald utdelning		7 366	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		436	512
Minskning/ökning likvida medel	K7	90	-131
Likvida medel vid årets början		10	141
Likvida medel vid årets slut		100	10



NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

K1 Allmän information

Laerka Kapital 2 AB (moderbolaget) och dotterbolagets verksamhet är att direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet, konsultverksamhet avseende investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm. Adressen till bolagets kontor är Kungsgatan 8, 111 43 Stockholm. Moderföretaget ägs till 100% av styrelsen.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (TSEK).

K2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar Laerka Kapital 2 AB och dotterföretag.

i) Grund för rapporternas upprättande

Denna årsredovisning innehåller Laerka Kapital 2 AB:s koncernredovisning och valda redovisningsprinciper är IFRS (International Reporting Standards). Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar värdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not K4.

ii) Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

K2.1 Koncernredovisning

Investmentföretag

Laerka Kapital 2 AB är ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 *Koncernredovisning*. Ett investmentföretag ska varken konsolidera sina dotterföretag eller tillämpa IFRS 3 *Rörelseförvärv* när det erhåller ett bestämmande inflytande över ett annat företag. I stället ska investmentföretaget värdera innehav i ett dotterföretag till dess verkliga värde via resultatet i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*. Samtliga dotterbolag klassificeras som Andelar i portföljbolag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

K2.3 Omräkning av utländsk valuta

(i) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

K2.4 Intäktsredovisning

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Förändring i verkligt värde för innehav redovisade till verkligt värde

Förändring i verkligt värde utgörs, för aktier som innehafts såväl vid ingången som utgången av året, av förändring i marknadsvärde mellan varje rapportperiod. För aktier som förvärvats under året utförs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärde och marknadsvärde vid utgången av året. För aktier som avyttrats under året utgörs värdeförändringen av erhållen likvid och värdet vid senaste rapportperiod.

K2.5 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar utgörs av posterna; andelar i portföljbolag, övriga fordringar samt likvida medel. Koncernen har inga finansiella skulder.

a) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en finansiell tillgång som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

b) Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se *Nedskrivning av finansiella tillgångar* nedan). Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posten likvida medel.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för att realisera kassaflöden genom försäljning av tillgångarna. Dessa redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapporten över totalresultat. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde återfinns i posten andelar i portföljbolag och värdeförändringar redovisas i rapport över totalresultat i posten nettoförändring av verkligt värde i andelar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

c) Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

d) Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

e) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

K2.6 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

K2.7 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

K2.8 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

K3 Finansiell riskhantering

K3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisker (valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk, likviditetsrisk samt refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av Laerka Kapital 2 AB:s risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Valutarisk uppstår genom framtida transaktioner, framförallt betalningsutflöden, och redovisade tillgångar och skulder i en valuta som inte är företagets funktionella valuta, så kallad transaktionsexponering. Koncernens valutarisk består främst i att vissa av koncernens portföljbolag är utländska bolag, förändringar i valutakursen kan därför påverka värdet på dessa investeringar.

Omräkningsrisk

Koncernen anses inte ha någon omräkningsrisk.

Ränterisk

Koncernen anses inte ha någon ränterisk.

Prisrisk

Koncernen innehar inga innehav i noterade aktier varför prisrisken i sin helhet härrör från innehav i onoterade bolag.

Laerka Kapital 2 AB är exponerat för en prisrisk avseende verkligt värdet förändringar på andelar i portföljbolag klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För vidare information om värderingsmodell, känslighetsanalys samt väsentliga indata se avsnitt 3.3 *Beräkning verkligt värde*.

Koncernen arbetar kontinuerligt med reduktion av prisrisk. Vid varje ny investering görs en noggrann genomgång och värdering av investeringsprospektet. Dokumentation och värdering granskas av styrelserna där också beslut fattas huruvida investering ska ske. I koncernens riskhantering ingår även beloppsbegränsningar för enskilda investeringar.

För att hantera prisrisk på befintliga investeringar utvärderar koncernen löpande sina investeringar. I samtliga portföljbolag innehar Laerka Kapital 2 AB genom dotterbolaget HLXX Kapital AB en eller flera styrelseplatser vilket gör att insikten i respektive investering är mycket god. Rapportering av portföljbolagens utveckling sker kvartalsvis till styrelsen i Laerka Kapital 2 AB där utvärdering och granskning sker av rapporteringen.

Koncernen arbetar även med att sprida riskerna genom att investera i olika typer av branscher. Koncernen undviker i möjligaste mån alltför hög koncentration av investeringar i enskilda bolag.

Per 31 december återfinns följande tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen där prisrisk återfinns:

	31-12-2023	31-12-2022
Tillgångar		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Andelar i portföljbolag	12 108	18 653
Avtalstillgång	66 884	49 394
Summa	78 992	68 047

Känslighetsanalys prisrisk

För känslighet kopplad till prisrisk se K3.3 *Beräkning verkligt värde*.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår främst genom tillgodohavanden hos banker. Kreditrisken i tillgodohavanden hos banker minimeras då endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

(c) Likviditetsrisk

Koncernledningen upprättar kassaflödesprognoser. Uppföljning sker löpande av prognoser för likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behov som uppstår i den löpande verksamheten.

(d) Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken att det uppstår svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för koncernens potentiella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer. Det finns risk att erforderlig finansiering av verksamheten inte finns tillgänglig i rätt tid och till rimlig kostnad. Risken begränsas genom att koncernen arbetar inom det åtaganden man har från underliggande investerare.

K3.2 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga 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 nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna

K3.3 Beräkning av verkligt värde

De tillgångar som värderas till verkligt värde avser portföljbolagen.

Laerka Kapital 2 AB:s största värde kommer från investeringarna i portföljbolagen som ägs av HLXK Kapital AB.

Värdet på aktierna har beräknats genom att utgå från bolagens nuvarande portföljbolagsvärderingar. Värdering av portföljbolagen grundar sig på en analys kring värdemultiplar. De applicerade värdemultiplarna baseras på en jämförelse med motsvarande multiplar för jämförbara noterade bolag. Vid värdering per 31 december 2023 återfanns de applicerade värdemultiplarna (EV/sales och EV/EBITDA) för portföljbolagen inom intervallet 1,0x till 1,8x respektive 6,0x till 11,1x.

HLXK Kapital AB beräknar därefter det verkliga värdet på sina innehav i portföljbolagen med avdrag för den del som tillfaller externa investerare samt tillägg för tillgångar/skulder i portföljbolagen som tillfaller HLXK Kapital AB. Det belopp som återfinns i balansräkningen under "Andelar i portföljbolag" i koncernredovisningen bedöms motsvara det värde som tillfaller Laerka Kapital 2 AB vid en exit per balansdagen 2023-12-31 respektive 2023-12-31, det vill säga det verkliga värdet av Laerka Kapital 2 AB:s andel av HLXK Kapital AB:s innehav i portföljbolagen.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde, klassificeras i en värderingshierarki utifrån hur värderingen görs. De olika nivåerna i hierarkin definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Portföljbolagen värderas i nivå 3, dvs värderingen baseras inte på observerbara marknadsdata. I koncernen finns inga finansiella skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2021 eller 1 januari 2020.

Det har inte skett någon överföring mellan nivåerna av verkligt värde under året.

För att utvärdera värderingar gjorda i nivå 3 följer ledningen noggrant varje enskild investering i underliggande portföljbolag. I samband med en investering erhåller alltid Laerka Kapital 2 AB genom HLXX Kapital AB en eller flera styrelseplatser, vilket ger god kunskap för löpande utvärderingar och uppföljningar av respektive investering. Investeringsbolagen rapporterar även kvartalsvis till ledningen i Laerka Kapital 2 AB, vilket ger ytterligare information som beaktas i värderingsmodellen för verkligt värde. Vidare görs även kvartalsvisa uppföljningar av jämförbara noterade företags multiplar samt senaste transaktionspriser vid bedömning av verkligt värde.

Värderingen till verkligt värde på andelar i portföljbolagen utförs av ett internt investeringsteam. Diskussioner om utförandet av och resultatet från värderingsprocessen hålls mellan ledning och investeringsteamet kvartalsvis, i samband med rapportering. Ledningen bedömer även lämpligheten i valda värderingsmodeller och väsentliga indata. Verkligt värde beräknas enligt värderingsmetodik baserad på "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" (IPEV).

Det verkliga värdet på andelar i portföljbolag som beräknats motsvarar det belopp som skulle tillfalla Laerka Kapital 2 AB om en exit av samtliga investeringar genomfördes per balansdagen.

Förändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen i nivå 3

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	68 047	12 224
Förvärv	344	641
Försäljningar	-	-
Uttag genom koncernbidrag/utdelning	-	-
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	10 601	55 182
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	78 992	68 047

För mer information om portföljbolagen se not K5 Andelar i portföljbolag

K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

K4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under räkenskapsåret behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Fastställande av huruvida Laerka Kapital 2 AB är ett investmentföretag

Mot bakgrund av reglerna i IFRS 10 kring investmentföretag ska ett moderföretag fastställa huruvida det är ett investmentföretag. I IFRS 10 punkt 27 framgår att ett investmentföretag är ett företag som

- a) erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster,
- b) förbinder sig gentemot sina investerare att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter,
- c) mäter och utvärderar avkastningen på i stort sett alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

Laerka Kapital 2 AB
Org nr 559111-5323

Laerka Kapital 2 AB gör bedömningen mot bakgrund av ovanstående kriterier att definitionen på investmentföretag är uppfyllt. Exempel på avgörande egenskaper vid bedömningen huruvida Laerka Kapital 2 AB är ett investmentföretag är att det finns flertalet investerare, det finns investerare som inte är närstående, det finns mer än en investering samt det finns ägarintressen i form av aktier och andelar i andra företag.

(b) Fastställande av verkligt värde för andelar i portföljbolag

Ett investmentföretag ska värdera sina innehav till dess verkliga värde via resultatet i enlighet med IFRS 9. HLXK Kapital AB äger andelar i portföljbolagen, se vidare i not K5. I koncernredovisningen värderas innehavet till verkligt värde. Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta priset vid värderingstidpunkten för försäljning av innehavet i portföljbolagen genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden (dvs ett "exit price" vid värderingstidpunkten).

K5 Andelar i portföljbolag

Laerka Kapital 2 AB har genom HLXK Kapital AB följande innehav per den 31 december 2023

Namn	Säte	Org nr	Förvärvs- tidpunkt	Kapitala ndel %	Röstandel %
Lucky Bowl Holding AS	Egersund (NO)	927991039	2017-06-27	72	80
Member 24 Intressenter AB	Stockholm	559200-5408	2019-05-02	64	67
Sensebit Intressenter AB	Stockholm	559236-0118	2020-02-19	51	53
Spring Media Intressenter AB	Stockholm	559325-2215	2021-09-16	29	32
L5 Intressenter AB	Stockholm	559383-3915	2022-10-05	70	70
Wellness Education & Technology AS	Fredrikstad(NO)	829 867 052	2022-10-27	54	54

Namn	Antal aktier	Totalt verkligt värde 2023-12-31	Totalt verkligt värde 2022-12-31
HLXK Kapital AB	2 159 826	12 108	18 653
Summa:	2 159 826	12 108	18 653

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	68 047	12 224
Förvärv	344	641
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	10 601	55 182
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	78 992	68 047

För beskrivning av värdering av andelar i portföljbolag se not K3.



ank=20240709-2024071004360

K6 Finansiella instrument per kategori

2023-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	12 108		12 108
Avtalstillgång	66 884		66 884
Övriga fordringar		20	20
Likvida medel		10	10
Summa	78 992	30	79 022

2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	18 653		18 653
Avtalstillgång	49 394		49 394
Övriga fordringar		20	20
Likvida medel		10	10
Summa	68 047	30	68 077

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av andelar i portföljbolag. Se vidare information i not K3.

Utöver innehav i portföljbolag innehar koncernen endast kortfristiga finansiella tillgångar. Dess verkliga värde bedöms motsvara dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.



K7 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	100	10
Summa	100	10

K8 Aktiekapital

	Antal aktier Serie A	Antal aktier Serie B
Per 31 december 2022	25 000	25 000
Per 31 december 2023	25 000	25 000

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 50 000 stamaktier fördelat på serie A och B med kvotvärdet 1 kr vardera. Aktierna har ett röstvärde på 1 röst/aktie för A-aktierna och 10 röst/aktie för B aktierna. Aktier av serie A skall årligen framför aktier av serie B äga rätt att erhålla utdelning. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

K9 Ersättningar till revisorerna

Ersättningar till revisorerna	2023-12-31	2022-12-31
PwC		
Revisionsuppdraget	140 000	140 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Total kostnad för ersättningar till revisorer	140 000	140 000

K10 Händelser efter rapportperiodens slut

Se avsnittet Händelser efter balansdagen i Förvaltningsberättelsen.



Moderbolaget finansiella rapporter

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	M4	-2	-2
Summa rörelsekostnader		-2	-2
Rörelseresultat		-2	-2
Resultat före finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		17 967	55 182
Finansiella poster - netto			
Resultat före skatt		17 966	55 180
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		17 966	55 180

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 24 till 25 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

ank=20240709-2024071004363

Laerka Kapital 2 AB
Org nr 559111-5323

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK			2023-12-31	2022-12-31
	Not			
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	M2		12 108	18 653
Avtalstillgång			66 884	49 394
Summa anläggningstillgångar			78 992	68 047
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga fordringar			20	20
Summa kortfristiga fordringar			20	20
Kassa och bank				
			100	10
Summa omsättningstillgångar			100	10
SUMMA TILLGÅNGAR			79 112	68 077



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, forts

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	M3	
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	50	50
Summa bundet eget kapital		
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	61 097	12 847
Årets resultat	17 966	55 180
Summa fritt eget kapital	79 062	68 027
Summa eget kapital	79 112	68 077
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 112	68 077

Noterna på sidorna 24 till 25 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i TSEK		2023-01-01	2022-01-01
	Not	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-2	-2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		0	0
		-2	-2
Operationella investeringar			
Investeringar portföljbolag		-344	-641
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-344	-641
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		-6 930	512
Utbetald utdelning		7 366	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		436	512
Minskning/ökning likvida medel	K7	90	-131
Likvida medel vid årets början		10	141
Likvida medel vid årets slut		100	10



ank=20240709:2024071004366

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Not	Aktie- kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	M3	50	12 335	12 385
Årets resultat och tillika totalresultat		-	55 180	55 180
Summa totalresultat		-	55 180	55 180
Erhållet aktieägartillskott		-	512	512
Summa transaktioner med aktieägare		-	512	512
Utgående balans per 31 december 2021		50	68 027	68 077
Ingående balans per 1 januari 2023	M3	50	68 027	68 077
Årets resultat och tillika totalresultat		-	17 966	17 966
Summa totalresultat		-	17 966	17 966
Återbetalat aktieägartillskott		-	-6 930	-6 930
Summa transaktioner med aktieägare		-	-6 930	-6 930
Utgående balans per		50	79 062	79 112

Erhållna villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 1 936 632 SEK.



MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

M1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not K2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen för moderbolaget har tidigare upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden men från och med 2022 upprättas den till verkligt värde.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not K4.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not K3.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men innehåller de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Carried interest

Genom sina innehav i HLXK Kapital AB erhåller Laerka Kapital 2 AB carried interest, en variabel ersättning helt beroende av den aktuella fondens resultat och utvecklingen av underliggande investeringar. Laerka Kapital 2 AB har rätt till en överenskommen andel av den ackumulerade vinsten givet att avkastningen överstiger ett avtalsenligt tröskelvärde (hurdle) under fondens livstid.

Redovisning av carried interest sker vanligtvis utifrån en trestegsmodell.

1. Totalt tröskelvärde fastställs.
2. Bedömning av totalt verkligt värde på orealiserade tillgångar fastställs per balansdagen. Orealiserat värde justeras, i enlighet med en värderingsbuffert till 50%, i den mån intäkter från carried interest endast bör redovisas när det är högst sannolikt att intäkterna inte kommer leda till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiserar.
3. Redovisning av carried interest; om det totala diskonterade värdet överstiger det totala tröskelvärdet redovisas intäkter från carried interest.

Carried interest betalas på basis av hela fonden. Betalningen är också villkorad av uppfyllandet av vissa test avseende återbetalningskrav vid slutreglering av fonden (claw back).

Laerka Kapital 2 AB
Org nr 559111-5323

M2 Andelar i dotterföretag

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterföretag:

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- och verksamhetsland	Antal aktier	Verkligt värde 2023-12-31	Verkligt värde 2022-12-31
Direkt ägda					
HLXK Kapital AB	559111-5315	Stockholm, Sverige	2 159 826	81 664	68 047
				2023-12-31	2022-12-31
Ingående verkligt värde				68 047	8 148
Förvärv				344	641
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen				10 601	59 257
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde				78 992	68 047
Ingående ackumulerade nedskrivningar				-	-
Årets nedskrivningar				-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar				-	-
Utgående verkligt värde				78 992	68 047

M3 Aktiekapital

Se koncernens not K8 för information om moderbolagets aktiekapital.

M4 Ersättningar till revisorerna

Se not K9 i koncernredovisningen.

M5 Händelser efter rapportperiodens slut

Se avsnittet Händelser efter balansdagen i Förvaltningsberättelsen.

M6 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	61 096 661
Årets resultat	17 965 630
Kronor	79 062 290

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

Återbetalning av villkorade aktieägartillskott	0
i ny räkning överförs	79 062 290
Kronor	79 062 290

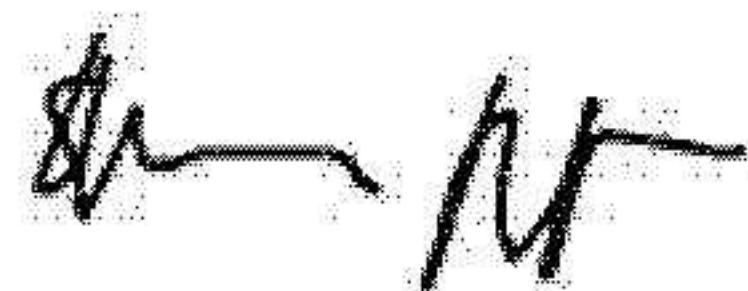


UNDERSKRIFTER

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

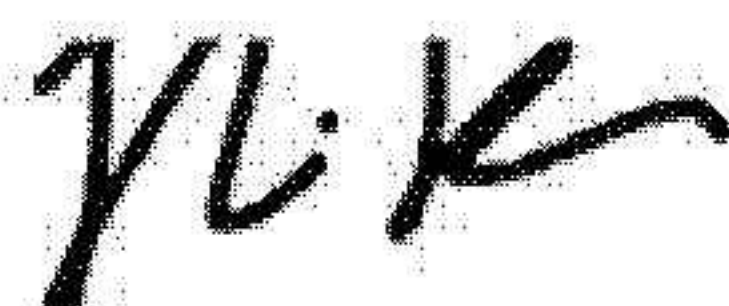
Stockholm den dag som framkommer av den elektronisk underskriften



Styrelseordförande Stefan Lambert



Mattias Eriksson



Joakim Karlsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framkommer av den elektronisk underskriften
PricewaterhouseCoopers AB



Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557520825410

Document

ÅRSREDOVISNING koncern Laerka Kapital 2 AB 2023

Main document

26 pages

Initiated on 2024-06-24 10:21:14 CEST (+0200) by Apex

Fund Services (Sweden) AB (AFS(A)

Finalised on 2024-06-24 13:57:06 CEST (+0200)

Initiator

Apex Fund Services (Sweden) AB (AFS(A)

Apex Fund Services (Sweden) AB

stockholm@apexfs.group

+4655802660

Signatories

Stefan Lambert (SL)

ID number 197011280075

stefan.lambert@helixkapital.se

A handwritten signature of Stefan Lambert.

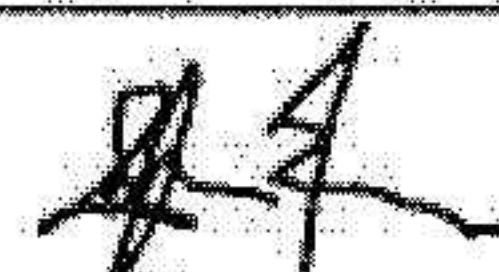
The name returned by Swedish BankID was "STEFAN LAMBERT"

Signed 2024-06-24 10:28:55 CEST (+0200)

Mattias Eriksson (ME)

ID number 197306100574

mattias.ericsson@helixkapital.se

A handwritten signature of Mattias Eriksson.

The name returned by Swedish BankID was "Bo Mattias Eriksson"

Signed 2024-06-24 11:23:41 CEST (+0200)



ank=20240709-2024071004371

Verification

Transaction 09222115557520825410

Joakim Karlsson (JK) <i>ID number 197103157132</i> <i>joakim.karlsson@helixkapital.se</i>   <i>The name returned by Swedish BankID was "JOAKIM KARLSSON"</i> <i>Signed 2024-06-24 11:23:40 CEST (+0200)</i>	Nicklas Kullberg (NK) <i>ID number 7010178957</i> <i>nicklas.kullberg@pwc.com</i>   <i>The name returned by Swedish BankID was "Rolf Nicklas Kullberg"</i> <i>Signed 2024-06-24 13:57:06 CEST (+0200)</i>
---	---

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Laerka Kapital 2 AB, org.nr 559111-5323

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Laerka Kapital 2 AB 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 rapport över totalresultat och balansräkning för koncernen och resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

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 ansvar

Det är styrelsen 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 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 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 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. 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 förvaltning för Laerka Kapital 2 AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 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.

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 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-06-24 11:54:23 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg
Auditor In Charge

Leveranskanal: E-post

ank=20240709:2024071004374

1