




Segulah V Holding AB

Årsredovisning 2022

559176-2165

Undertecknad styrelseledamot i *Segulah V Holding AB*
 intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen
 överensstämmer med originalet, dels att resultat- och
 balansräkning fastställs på ordinarie bolagsstämma den *1/6 2023*
 Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens
 förslag till vinstdisposition/förslag beträffande den uppkomna förlusten.
Stockholm den *10/7 2023*

 Marcus Planting-Bergloo

Förvaltningsberättelse	2
Förslag till vinstdisposition	3
Koncernens resultaträkning	4
Koncernens balansräkning	5
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	10
Moderbolagets kassaflödesanalys	11
Noter, gemensamma för koncernen och moderbolaget	12

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor.



Segulah V Holding AB

Årsredovisning 2022

559176-2165

Förvaltningsberättelse	2
Förslag till vinstdisposition.....	3
Koncernens resultaträkning.....	4
Koncernens balansräkning.....	5
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys.....	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	10
Moderbolagets kassaflödesanalys	11
Noter, gemensamma för koncernen och moderbolaget.....	12

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor.

Styrelsen och verkställande direktören i Segulah V Holding AB, organisationsnummer 559176-2165, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2022.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Bolagets verksamhet är att förvärva, äga och realisera investeringar i noterade och onoterade bolag i Norden. Bolaget gör investeringar via de två bolagen Segulah V AB och Segulah V Equity AB (tillsammans "Fonden").

Koncernen började sin verksamhet den 28 mars 2019 då moderbolaget förvärvade aktierna i Segulah V AB och Segulah V Equity AB, som tillsammans erhållit nettotillgångarna i private equity-fonderna Segulah V LP och Segulah V F&F LP genom en apportionering.

Koncernrapporteringen upprättas enligt IFRS och moderbolaget redovisar enligt RFR2 och Årsredovisningslagen. Investeringarna värderas till verkligt värde och omvärderingar redovisas över resultaträkningen.

Koncernens resultat uppstår främst som en följd av omvärderingar av Fondens innehav i dotterbolag med investeringsverksamhet i onoterade bolag.

Årets utveckling

Årets resultat i moderbolaget och i koncernen uppgick till -0,4 mkr (-3,7).

Kassaflödet i moderbolaget och i koncernen uppgick under perioden till -2,1 mkr (2,8).

Bolaget har erhållit utdelning om 13,2 mkr (42,7).

Investeringar har genomförts med 3,6 mkr (22,1).

Rysslands invasion av Ukraina och det pågående kriget har stor påverkan på omvärlden. Bolaget följer noga utvecklingen men konstaterar att kriget i Ukraina hittills haft begränsad påverkan på utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat. Värdet av bolagets investeringar kan dock komma att påverkas negativt.

Finansiell ställning

Koncernens totala egna kapital uppgick vid periodens slut till 29,3 mkr (29,8), vilket motsvarar 0,59 kronor per aktie (0,60) räknat på antal aktier vid årets utgång som uppgick till 50 000 000 st (50 000 000).

Soliditeten uppgick till 55,5% (45,5).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1,1 mkr (3,1).



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel (kronor):

Balanserat resultat.....	29 705 996
Årets resultat	<u>-424 974</u>
	29 281 022

Styrelsen föreslår följande disposition:

Balanseras i ny räkning	<u>29 281 022</u>
	29 281 022

2023071422481



2023071422482

Koncernens resultaträkning	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	3.4	-115	-82
Summa rörelsens kostnader		-115	-82
Rörelseresultat		-115	-82
Resultat från finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	5	592	-2 364
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	90	74
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-991	-1 377
Summa resultat från finansiella poster		-309	-3 667
Resultat efter finansiella poster		-424	-3 749
Skatter	8	0	0
Årets resultat		-424	-3 749
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat		-424	-3 749
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen		0	0
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		0	0
Årets totalresultat		-424	-3 749



Koncernens balansräkning

Tillgångar	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	9,16,17	47 326	56 251
Långfristiga fordringar	10	6 107	6 036
Summa finansiella anläggningstillgångar		53 433	62 287
Summa anläggningstillgångar		53 433	62 287
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga skulder			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19	0
Summa kortfristiga skulder		19	0
Likvida medel	11	1 073	3 129
Summa omsättningstillgångar		1 092	3 129
Summa tillgångar		54 525	65 416
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Inbetalt eget kapital (aktiekapital)	12	50	50
Balanserade vinstmedel m.m.		29 281	29 706
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		29 331	29 756
Summa eget kapital		29 331	29 756
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	13	25 107	24 116
Summa långfristiga skulder		25 107	24 116
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		18	1
Skulder till koncernföretag		0	11 475
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	69	68
Summa kortfristiga skulder		87	11 544
Summa eget kapital och skulder		54 525	65 416



Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel m.m.	Summa Eget Kapital
Ingående balans 01-01-2022	50	29,706	29,756
Vinstdisposition		-424	-424
Utgående balans 31-12-2022	50	29,281	29,331

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel m.m.	Summa Eget Kapital
Ingående balans 01-01-2021	50	33,455	33,505
Vinstdisposition		-3,749	-3,749
Utgående balans 31-12-2021	50	29,706	29,756



Koncernens kassaflödesanalys

		2022-01-01	2021-01-01
	Not	-2022-12-31	-2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-424	-3 749
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		-592	2 364
Övriga ej likviditetspåverkande poster		920	1 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-96	-99
Förändring av rörelseskulder		17	-46
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-79	-145
Investeringsverksamheten			
Lämnade tillskott		-15 141	-22 095
Erhållen utdelning		13 163	42 671
Förändring lämnat lån		1	386
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 977	20 962
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	-18 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-18 000
Årets kassaflöde		-2 056	2 817
Likvida medel vid årets ingång		3 129	312
Likvida medel vid årets utgång	11	1 073	3 129



Moderbolagets resultaträkning	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	3.4	-115	-82
Summa rörelsens kostnader		-115	-82
Rörelseresultat		-115	-82
Resultat från finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	5	592	-2 364
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	90	74
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-991	-1 377
Summa resultat från finansiella poster		-309	-3 667
Resultat efter finansiella poster		-424	-3 749
Skatter	8	0	0
Årets resultat		-424	-3 749
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat		-424	-3 749
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen *		0	0
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		0	0
Årets totalresultat		-424	-3 749

Moderbolagets balansräkning

Tillgångar	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	9,16,17	47 326	56 251
Långfristiga fordringar	10	6 107	6 036
Summa finansiella anläggningstillgångar		53 433	62 287
Summa anläggningstillgångar		53 433	62 287
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19	0
Summa kortfristiga fordringar		19	0
Likvida medel	11	1 073	3 129
Summa omsättningstillgångar		1 092	3 129
Summa tillgångar		54 525	65 416
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	12	50	50
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel m.m.		29 706	33 455
Årets resultat		-424	-3 749
Summa fritt eget kapital		29 282	29 706
Summa eget kapital		29 332	29 756
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	13	25 107	24 116
Summa långfristiga skulder		25 107	24 116
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		18	1
Skulder till koncernföretag		0	11 475
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	68	68
Summa kortfristiga skulder		86	11 544
Summa eget kapital och skulder		54 525	65 416



Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel m.m.	Årets nettoresultat	Summa Eget Kapital
Ingående balans 01-01-2022	50	33,455	-3,749	29,756
Vinstdisposition		-3,749	3,749	0
Årets resultat			-424	-424
Utgående balans 31-12-2022	50	29,705	-424	29,331

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Ingående balans 01-01-2021	50	26,130	7,325	33,505
Vinstdisposition		7,325	-7,325	0
Årets resultat			-3,749	-3,749
Utgående balans 31-12-2021	50	33,455	-3,749	29,756



Moderbolagets kassaflödesanalys

		2022-01-01	2021-01-01
	Not	-2022-12-31	-2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-424	-3 749
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		-592	2 364
Övriga ej likviditetspåverkande poster		920	1 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-96	-99
Förändring av rörelseskulder		17	-46
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-79	-145
Investeringsverksamheten			
Lämnade tillskott		-15 141	-22 095
Erhållen utdelning		13 163	42 671
Förändring lämnat lån		1	386
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 977	20 962
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån		0	-18 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-18 000
Årets kassaflöde		-2 056	2 817
Likvida medel vid årets ingång		3 129	312
Likvida medel vid årets utgång	11	1 073	3 129



Noter, gemensamma för koncernen och moderbolaget

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen

Segulah V Holding ABs årsredovisning upprättas i enlighet med de internationella redovisningsreglerna (IFRS) såsom de antagits av EU samt RFR 1. Segulah V Holding AB klassificeras som investmentföretag då kraven i IFRS 10 om klassificering av bolaget som investmentföretag anses uppfyllda enligt p 27-28:

- Bolaget har flera investerare (18 st) och bedriver kapitalförvaltning
- Verksamheten bedrivs i syfte att skapa avkastning på förvaltade tillgångar
- Bolaget utvärderar sina investeringar baserat på värdeutvecklingen

Investmentföretag konsoliderar ej sina dotterbolag enligt IFRS 10, p 31 och tillämpar IFRS 3 när det erhåller bestämmande inflytande över ett annat bolag. Istället ska investmentföretaget värdera innehav i ett dotterföretag till dess verkliga värde via resultatet i enlighet med IFRS 9.

Moderbolaget

Moderbolaget redovisas enligt RFR 2 och Årsredovisningslagen.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Nya standarder som trätt i kraft för räkenskapsåret är IFRS 3 avseende Rörelseförvärv, IAS 16 avseende Materiella anläggningstillgångar och IAS 37 avseende Avsättningar, eventalförpliktelser och eventaltillgångar. Dessa nya standards har ingen monetär effekt på koncernens redovisning.

Nya standarder och folkningar som ännu inte tillämpats av koncernen

Inga nya standarder som påverkar koncernens resultat och ställning träder i kraft.

Intäkter

Värdeförändringar av andelar i värdepappersinnehav redovisas löpande i resultaträkningen under rubriken "Resultat från finansiella anläggningstillgångar".

Ränteintäkter från lån till investerare i Segulah V F&F AB redovisas enligt effektivräntemetoden löpande i resultaträkningen under rubriken "Ränteintäkter och liknande resultatposter".

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till den funktionella valutan enligt balansdagens kurs. Bolagets funktionella valuta är SEK.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med IFRS 9, som trädde i kraft 1 januari 2018. De finansiella tillgångarna och skulderna klassificeras enligt följande: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, samt finansiella fordringar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, där nedskrivningar bokförs via resultatet.

I enlighet med IFRS 13 redovisas finansiella instrument utifrån verkligt värde hierarkiskt i tre olika nivåer. Klassificeringen baseras på de indata som använts vid värderingen av instrumenten.

Nivå 1: tillgången värderas till noterade priser för ett identiskt instrument på en aktiv marknad.

Nivå 2: tillgången modellvärderas med direkt eller indirekt observerbara marknadsdata.

Nivå 3: tillgången värderas med en värderingsteknik där indata inte är observerbar på en marknad.

Värdering i fonden sker i enlighet med internationellt vedertagna värderingsmetodiker. Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas per affärsdagen.

Nivå 1

Bolaget har inga tillgångar i denna kategori.

Nivå 2

Bolaget har inga tillgångar i denna kategori.

Nivå 3 Värdering av övriga finansiella värdepappersinnehav

Andelar i övriga finansiella värdepappersinnehav består av andelar i dotterbolag och övriga bolag som utövar fondverksamhet, där investeringar i sin tur sker i onoterade portföljbolag via ett gemensamt ägt investeringsbolag.

Värdering av andelar i fonder baseras på fondernas värdering av portföljbolag. Då ett pris för en identisk tillgång eller skuld noterat på en marknad inte är observerbart fastställer fonderna det verkliga värdet genom en värderingsteknik som maximerar användningen av tillämpliga observerbara indata och minimerar användningen av icke observerbara indata. Eftersom verkligt värde är en marknadsbaserad värdering görs den med de antaganden som marknadsaktörerna skulle använda vid prissättning av bolaget, inbegripet antaganden om risk. Fondernas värderingsmetod grundas på International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV) och utförs kvartalsvis.

Värderingarna genomförs med portföljbolagens rapporterade resultat- och balansräkningar som grund, upprättade enligt svensk redovisningslagstiftning. En genomgripande analys görs av portföljbolagets resultat, tillväxtpotential, förändringar i finansiella nyckeltal och kassaflöden, och andra observerbara data. Även ursprunglig investeringskostnad och aktuella kapitaltransaktioner tas i beaktande. Utgångspunkten är portföljbolagens intjäning, vanligtvis för de senaste 12 månaderna, om inte data från prognoser utgör ett mera relevant underlag. Resultatmultiplar används för att fastställa totalt värde för varje bolag, s.k. enterprise value, vilket sedan fördelas på de finansiella instrument som finns i portföljbolaget, såsom eget kapital, aktieägarlån, externa lån etc. I värderingsprocessen görs jämförelser och avstämningar med jämförbara företags finansiella nyckeltal, såsom EBITDA/EBIT-multiplar. Jämförbara företag är ett urval av företag som är noterade på en aktiv marknad som verkar inom liknande bransch, har liknande storlek och affärsmodell. Anpassningar kan göras för planer för avyttring av portföljbolaget och andra företagsspecifika faktorer.

Förändring av verkligt värde redovisas via resultaträkningen. Då värderingarna till verkligt värde innehåller osäkerhetsfaktorer är det naturligt att värderingen varierar kraftigt mellan verksamhetsåren. Det medför också en viss risk att investeringarna är koncentrerade till en viss marknad, den nordiska företagssektorn. Värderingarna påverkas till hög grad av underliggande data, såsom portföljbolagens rapporterade resultat, intjäning, nettoskuld etc. och en förändring av dessa till ett högre eller lägre belopp skulle kunna få stor effekt vid fastställande av värde. Likaså skulle en förändring av de multiplar som används vid värdering kunna få stor effekt vid fastställande av verkligt värde. Dessa osäkerhetsfaktorer minskas genom säkerställande av gedigna rapporteringsprocesser och fastställande av multiplar

i jämförelse med jämförbara bolag. En genomgripande analys görs löpande av värderingarna över tid för att ytterligare säkerställa att riskerna i underliggande indata och rapporterade värden samt använda jämförelsemultiplar minimeras.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till verkligt värde genom den verkligt värdevärdering som genomförs i fondverksamheten, som beskrivs under rubriken Finansiella tillgångar och skulder.

Aktier i onoterade bolag

Aktier i onoterade bolag redovisas till verkligt värde genom en substansvärdering av bolagens eget kapital. Bolagets eget kapital har påverkats av fondernas värdering av portföljbolag till verkligt värde.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt IAS 7, indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som innebär in- och utbetalningar.

Som likvida medel redovisas kassa och banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar i penningmarknadsfonder med en löptid understigande tre månader.

Skatter

Värdering av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan utnyttjas mot överskott vid framtida beskattning.

Koncernredovisning

Bolaget tillämpar IFRS 10 Koncernredovisning som undantar s.k. Investment Entities från att konsolidera vissa dotterföretag.

Not 2 Finansiell riskhantering

Allmänt

De typer av finansiella risker som Segulah V Holding AB möter i sin verksamhet är framför allt i form av aktierisk samt i begränsad omfattning övriga finansiella risker i form av till exempel ränterisk.

Aktierisk

Aktierisk omfattar risk för värdeförändring av innehav i riskkapitalfonder, direkt och indirekt. Risken för värdeförändring av innehav i riskkapitalfonder utgör den dominerande risken i verksamheten, vilken i sin tur grundas på utvecklingen i de portföljbolag som fonden investerar i via sitt investeringsbolag. Vid en värdeförändring på 15% beräknas Segulah V Holding ABs resultat påverkas med +/- 7,8 mkr. Sammansättningen av olika bolag i portföljen minskar volatiliteten och bidrar till en stabilare avkastning.

Ränterisk

Ränterisken i bolaget omfattar ränta på lämnat lån till investerare i Segulah V F&F AB. Denna risk bedöms vara låg. Ränterisk omfattar även ränta på upptaget lån, där räntan beräknas till STIBOR + en fast räntedel. Variation av STIBOR kan innebära en viss ränterisk för bolaget.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk omfattar risk för bristande tillgång till likvida medel för att möta åtaganden i samband med investeringar. Segulah V Holding AB har genom avtal en kreditfacilitet uppgående till 75 mkr. Vid rapportperiodens slut uppgick utnyttjat lånebelopp inklusive upplupen ränta till 25,1 mkr. Segulah V Holding AB hade vid rapportperiodens slut ca 1,1 mkr i likvida medel och likviditetsrisken bedöms vara låg.

Valutarisk

Valutarisk utgör risk för att variation i värdet på tillgångar och skulder på grund av förändringar i kurser på utländska valutor. Bolagets investeringar görs i SEK. Valutarisken bedöms vara låg.

Motpartsrisk

Motpartsrisk omfattar risk för att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina åtaganden och därmed orsakar motparten en förlust. Denna risk bedöms vara låg.

Operationella risker

Operationella risker utgör risker för förlust på grund av bristande interna rutiner och system. Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för intern kontroll i bolaget. Detta sker genom den av styrelsen fastställda finanspolicyn samt interna kontroller, Segulahs övriga interna regelverk och fastställda riktlinjer samt samråd med revisorer.

Not 3 Övriga externa kostnader

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Revision	77	68
Administrativa tjänster	34	10
Etableringskostnader	-	0
Skattekonserter	-	0
Övriga kostnader	4	4
Summa övriga externa kostnader	115	82

Not 4 Ersättningar till revisorer

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Revisionsuppdraget	77	68
Summa ersättningar till revisorer	77	68

Ersättning har utgått till PricewaterhouseCoopers AB för revision.

Not 5 Resultat från finansiella anläggningstillgångar

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Orealiserad omvärdering av långfristigt värdepappersinnehav	-12 572	-45 035
Mottagen utdelning	13 164	42 671
Summa resultat från finansiella anläggningstillgångar	592	-2 364

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ränteintäkter från långfristiga fordringar	90	74
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	90	74

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Räntekostnader avseende långfristig skuld	-991	-1 359
Räntekostnader avseende kortfristig skuld	0	-18
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-991	-1 377

Not 8 Skatter

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	0	0
Redovisat resultat före skatt	-424	-3 749
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-88	-772
Skatteeffekt av ej skattepliktigt realisationsresultat	-2 712	-8 790
Skatteeffekt av ej avdragsgilla omvärderingar	2 590	9 277
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	185	268
Skatteeffekt från förändring av underskottsavdrag	24	17
Redovisad skatt	0	0

I koncernen och moderbolaget återfinns skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 1 757 tkr (1 643). Koncernen och moderbolaget har valt att inte redovisa uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskottsavdragen då det är osäkert när i tiden underskotten kommer att kunna nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernens skattemässiga underskott har ingen förfallotidpunkt.

Not 9 Långfristiga värdepappersinnehav

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående värde	56 251	73 290
Förvärv	3 648	27 996
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	-12 572	-45 035
Utgående värde	47 327	56 251
Namn	Orgnr Kapitalandel Röstandel	Antal aktier Verkligt värde
Segulah V AB	559176-2207 100.0% 100.0%	50 000 31 528
Segulah V Equity AB	559176-2181 24.1% 74.2%	2 495 569 12 714
Segulah V F&F AB	556983-5605 12.2% 12.2%	125 000 3 033
Segulah Trade Mark AB	559196-6048 100.0% 100.0%	50 000 50
		47 326

Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm.

Not 10 Långfristiga fordringar

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående lånebelopp inkl ackumulerad ränta	6,036	6,349
Återbetalda lån under året	0	-386
Ränta under perioden	71	74
Utgående värde långfristiga fordringar	6,107	6,036

Långfristig fordran avser lämnat lån till investerare i Segulah V F&F AB.

Not 11 Likvida medel

I likvida medel ingår endast bankmedel, både i moderbolaget och koncernen.

Not 12 Aktiekapitalet

Aktiekapitalet består av 50 000 000 akier, fördelade på serierna A, B och C, samtliga med ett kvotvärde om 0,001 kr/aktie.

	Antal aktier	Aktiekapital	Röstvärde
Stamaktier serie A	9,800,000	9,800	9,800,000
Preferensaktier serie B	39,200,000	39,200	39,200,000
Stamaktier serie C	1,000,000	1,000	1,000,000
Summa aktiekapital	50,000,000	50,000	50,000,000

Not 13 Långfristiga skulder

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående värde långfristiga skulder	20,400	38,400
Upptagna lån under året	-	-
Återbetalda lån under året	0	-18,000
Utgående värde långfristiga skulder	20,400	20,400
Ingående värde ränta	3,716	2,356
Ränta under perioden	991	1,360
Utgående värde upplupen ränta	4,707	3,716
Utgående värde långfristigt lån inklusive upplupen ränta	25,107	24,116

Övriga långfristiga skulder utgörs av en kreditfacilitet hos Segulah LP IV Limited för att säkra bolagets långfristiga finansiering. Lånet löper med en ränta baserad på STIBOR + en fast räntedel. Lånets löptid överensstämmer med fondverksamhetens löptid.

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	2022-12-31	2021-12-31
Upplupet revisionsarvode	69	68
Övriga poster	0	0
	69	68

Not 15 StyrelseledamöterKoncernen och moderbolaget

	31-12-2022	31-12-2021	Varav män, %	Varav kvinnor, %
	Antal vid årets utgång	Antal vid årets utgång		
Styrelseledamöter	3	3	67%	33%
Ersättning till styrelseledamöter/ ledande befattningshavare	0	0		

Not 16 Finansiella instrument per kategori

2022-12-31

Klassificering enl IFRS 9

Tillgångar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Långfristiga värdepappersinnehav	47 326	-	47 326
Långfristiga fordringar	-	6 107	6 107
Summa finansiella anläggningstillgångar	47 326	6 107	53 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	19	19
Likvida medel	-	1 073	1 073
Summa finansiella omsättningstillgångar	-	1 092	1 092
Summa finansiella tillgångar	47 326	7 199	54 525
Skulder			
	Skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Långfristiga räntebärande skulder	-	25 107	25 107
Leverantörsskulder	-	18	18
Övriga kortfristiga skulder	-	69	69
Summa skulder	-	25 194	25 194



Not 17 Bedömning av verkligt värde

2022-12-31

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Långfristiga värdepappersinnehav	-	-	47 326	47 326
	-	-	47 326	47 326
Ingående värde				56 251
Förvärv				3 648
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen				-12 572
Utgående värde				47 327

2021-12-31

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Långfristiga värdepappersinnehav	-	-	56 251	56 251
	-	-	56 251	56 251
Ingående värde				73 290
Förvärv				27 996
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen				-45 035
Utgående värde				56 251

I enlighet med IFRS 13 redovisas finansiella instrument utifrån verkligt värde hierarkiskt i tre olika nivåer. Klassificeringen baseras på de indata som använts vid värderingen av instrumenten.

Nivå 1: tillgången värderas till noterade priser för ett identiskt instrument på en aktiv marknad.

Nivå 2: tillgången modellvärderas med direkt eller indirekt observerbara marknadsdata.

Nivå 3: tillgången värderas med en värderingsteknik där indata inte är observerbar på en marknad. I enlighet med beskrivningen av värderingsmetoder i redovisningsprinciperna på sid 13 utgörs indata av portföljbolagens rapporterade finansiella rapporter, vilka tillsammans med prognoser och bedömd framtida intjäningspotential utgör grunden i värderingarna och vägs mot finansiella nyckeltal från jämförbara företag noterade på en aktiv marknad. En förändring av indata skulle påverka värderingen av tillgångarna, vilket minimeras av en gedigen värderingsprocess och granskning av finansiella data som utgör grunden för värderingarna. En översyn av jämförbara företag sker också löpande.

Not 18 Händelser efter balansdagen

Effekten av drivande lågkonjunktur och ökade räntor och priser har en stor påverkan på samhället. Bolaget följer noga denna utveckling för att avgöra eventuell påverkan på verksamheten.

Undertecknad försäkrar härmed att årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Percival Calissendorff
Styrelseordförande

Marcus Planting-Bergloo
Verkställande direktör och styrelseledamot

Anna Zetterlund
CFO och styrelseledamot

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

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557489930776

Dokument

Segulah V Holding AB - Årsredovisning 2022 (final)
Huvuddokument
21 sidor
Startades 2023-03-29 13:45:34 CEST (+0200) av Melissa
Rutencrantz (MR)
Färdigställt 2023-03-30 13:25:58 CEST (+0200)

Initierare

Melissa Rutencrantz (MR)
Segulah Advisor AB
rutencrantz@segulah.se
+46708670649

Signerande parter

Anna Zetterlund (AZ)
Segulah Advisor
Personnummer 7311107101
zetterlund@segulah.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ANNA ZETTERLUND"
Signerade 2023-03-29 17:07:50 CEST (+0200)

Marcus Planting-Bergloo (MP)
Segulah Advisor
Personnummer 7703248216
planting@segulah.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Marcus Planting-Bergloo"
Signerade 2023-03-29 13:54:36 CEST (+0200)

Percy Calissendorff (PC)
Segulah Advisor
Personnummer 196703013430
calissendorff@segulah.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"PERCIVAL CALISSENDORFF"
Signerade 2023-03-29 16:57:09 CEST (+0200)

Magnus Svensson Henryson (MSH)
PWC
Personnummer 196904087571
magnus.svensson.henryson@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Bo
Magnus Svensson Henryson"
Signerade 2023-03-30 13:25:58 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557489930776

1057741105707

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Segulah V Holding AB, org.nr 559176-2165

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Segulah V Holding AB för år 2022.

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 2022 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 2022 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom

oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Segulah V Holding AB för år 2022 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm datum som framgår av min elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson
Henryson

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

2023-03-30 11:26:27 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023071422505