

Årsredovisning
för
Proventus Capital Partners X AB
559261-2849

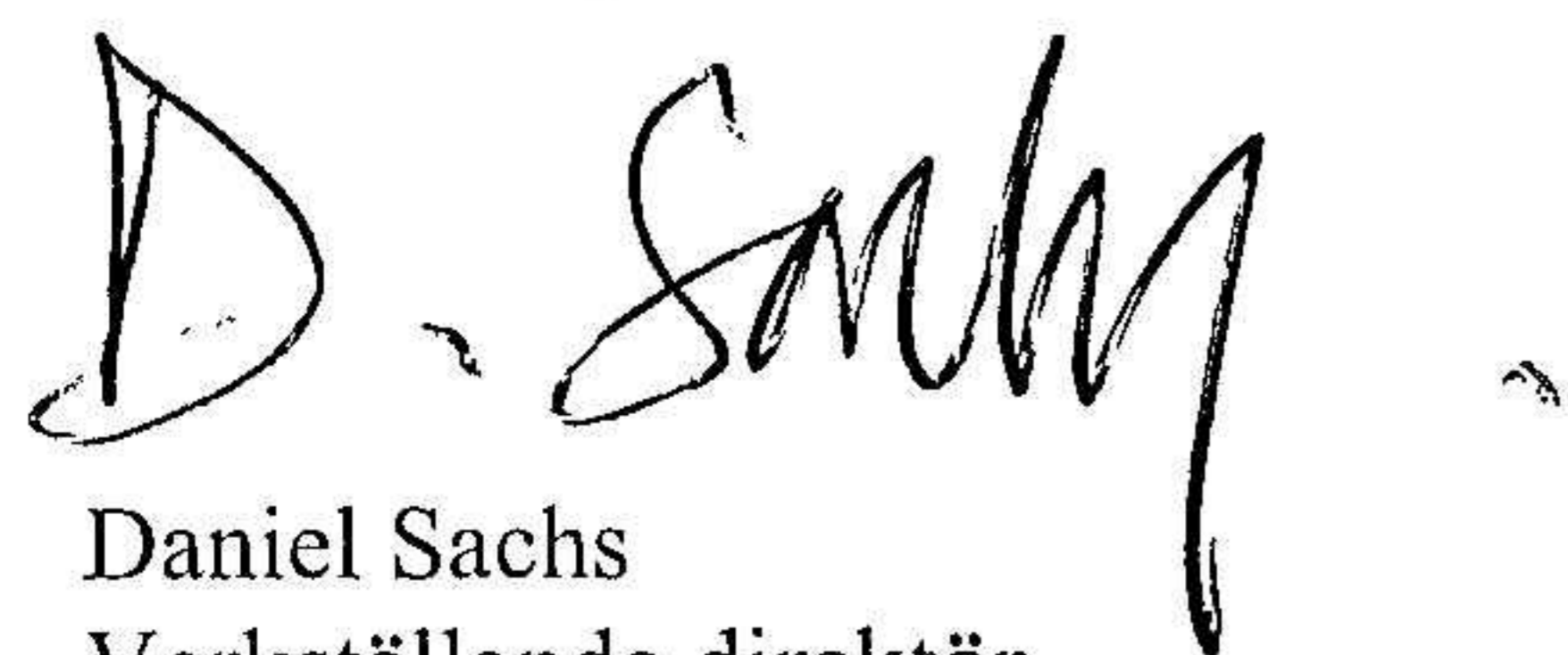
Räkenskapsåret
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Proventus Capital Partners X AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 18 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 20 juni 2024



Daniel Sachs
Verkställande direktör

Årsredovisning
för
Proventus Capital Partners X AB
559261-2849
Räkenskapsåret
2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	8
Noter	9

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital Partners X AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Proventus Capital Partners X AB, som är ett dotterbolag till P Capital Partners AB (org.nr. 556930-7027), bedriver lånerörelse genom utlåning till företag. Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av P Capital Partners AB som sedan 18 juni 2014 har tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Verksamhetsinriktningen är direktlån till företag och verksamheten har finansieras genom kapital från ägarna. Bolaget har ingen löpande verksamhet utöver att förvalta det direktlån som övertogs från ägarna och bolaget förväntas inte ge ut fler lån.

Fonden har för år 2023 klassificerats som en så kallad artikel 6-fond enligt EU-förordningen (2019/2088). Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Årsredovisningen upprättas i svenska kronor, uppgifter inom parantes avser föregående år och om inte särskilt anges redovisas alla belopp i tusentals kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Investeringsverksamheten består av ett låneengagemang som erhöles genom aktieägartillskott från vissa av ägarna. Under räkenskapsåret har räntorna stigit och ekonomin varit svagare men påverkan har varit liten för bolaget och det enda låneengagemanget har utvecklats stabilt.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Nettoresultatet för räkenskapsåret uppgår till 1,5 (2,3) MSEK och det egna kapitalet uppgår till 591 (591) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolagets investering har gått enligt målsättning och förväntas leverera en avkastning i linje med förväntan.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Proventus Capital Partners X AB med säte i Stockholm, Sverige, har följande ägarstruktur:

<i>Ägare</i>	<i>Antal Aktier</i>
P Capital Partners AB	9 100 000
P Capital Partners IV AB (publ)	246 427
P Capital Partners IV B AB (publ)	628 153
P Capital Partners IV C AB	<u>25 420</u>
<i>Summa</i>	<i>10 000 000</i>

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Koncernbidrag har lämnats till systerbolagen P Capital Partners IV AB (publ) och P Capital Partners IV B AB med totalt 63,1 (98,3) MSEK. Det är styrelsens bedömning att det redovisade egna kapitalet efter koncernbidrag är tillräckligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risk ställer på det egna kapitalets storlek i företaget. De föreslagna koncernbidragen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anges i ABL 17 kap 3§ 2-3 stycket.

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:

Fria medel	589 098 153
Årets resultat	<u>1 535 966</u>
Summa	590 634 119 kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdelas	1 850 000
att i ny räkning överföres	<u>588 784 119</u>
	590 634 119 kronor

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3§ 2 st. (försiktighetsregeln).

FLERÅRSÖVERSIKT (Tkr)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	67 738	101 446	57 659	20 832
Årets resultat	1 536	2 345	1 343	-41
Balansomslutning	631 026	646 099	592 524	588 892

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	67 738	101 445
		67 738	101 445
Rörelsens kostnader			
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-2 387	0
Administrationskostnader	3	-355	-208
		-2 742	-208
Rörelseresultat		64 996	101 237
Lämnande koncernbidrag		-63 062	-98 284
Resultat före skatt		1 934	2 953
Skatt på årets resultat	5	-398	-608
Årets resultat		1 536	2 345

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

Tkr

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

6

628 805

630 635

628 805

630 635

Summa anläggningstillgångar

628 805

630 635

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga lånefordringar

566

14 431

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

45

41

611

14 472

Kassa och bank

1 609

992

Summa omsättningstillgångar

2 220

15 464

SUMMA TILLGÅNGAR

631 025

646 099

ank=20240628;2024070100182

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

Tkr

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (10 000 000 aktier med kvotvärde 0,0027)

27

27

27

27

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

589 098

588 161

Årets resultat

1 536

2 345

590 634

590 506

Summa eget kapital

590 661

590 533

Kortfristiga skulder

Skulder till koncernföretag

39 262

54 589

Skatteskulder

1 007

946

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

7

95

31

Summa kortfristiga skulder

40 364

55 566

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

631 025

646 099

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	27	588 155	1 343	589 525
Omföring av föregående års resultat		1 343	-1 343	0
Årets resultat			2 345	2 345
Summa årets resultat		1 343	1 003	2 345
Transaktioner med aktieägare				
Utdelning		-1 337		-1 337
Utgående eget kapital 2022-12-31	27	588 161	2 345	590 534
Ingående eget kapital 2023-01-01	27	588 161	2 345	590 534
Omföring av föregående års resultat		2 345	-2 345	0
Årets resultat			1 536	1 536
Summa årets resultat		2 345	-809	1 536
Transaktioner med aktieägare				
Utdelning		-1 408		-1 408
Utgående eget kapital 2023-12-31	27	589 098	1 536	590 661

*) Verksamheten finansieras bl a genom villkorade kapitaltillskott från ägarna. Villkoren för återbetalning av tillskotten är att det har skett amorteringar från fondens investeringar.

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Utbetald ränta		-6	0
Erhållen ränta		81 603	47 802
Betald skatt		-608	0
Betalda administrationskostnader		-355	-208
Kassaflöde från rörelsen		80 634	47 594
Förändring av kortfristiga fordringar		-4	102
Förändring av kortfristiga skulder		571	-154
Förändring av koncernmellanhavanden		-78 388	-46 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 813	1 256
Utbetald utdelning		-1 408	-1 337
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 408	-1 337
Årets kassaflöde		1 405	-81
Likvida medel vid årets början		992	958
Kursdifferens i likvida medel		-788	115
Likvida medel vid årets slut		1 609	992

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Tkr

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554), BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fordringar och skulder i annan valuta än redovisningsvalutan

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta har skett till balansdagens kurs och valutavinster redovisas som del av ränteintäkter och liknande resultatposter och valutaförluster som del av räntekostnader och liknande resultatposter. Vid omvärdering av tillgångar och skulder har följande kurser använts:

EUR 11,0960 (11,1283)

Finansiella tillgångar och skulder och redovisning

Finansiella tillgångar redovisas enligt anskaffningsvärdevärderingsprincipen.

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Lånefordringar ingår i anläggningstillgångar med undantag för poster som förväntas återbetalas inom 12 månader efter balansdagen vilka istället benämns som kortfristiga lånefordringar och ingår i omsättningstillgångar.

Kortfristiga placeringar är finansiella instrument som är noterade på en marknadsplats samt derivat. Derivat med negativa värden ingår i övriga kortfristiga skulder. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen som ränteintäkter och liknande resultatposter (vinster) eller räntekostnader och liknande resultatposter (förluster).

Övriga fordringar och skulder tas upp i balansräkningen till nominellt belopp eller till det värde som de bedöms inflyta respektive betalas till.

Finansiella skulder utgörs primärt i bolaget av vinst- och kapitalandelslån utgivna till bolagets investerare. De värderas till upplupet anskaffningsvärde där avkastningen är beroende på underliggande avkastning av bolagets tillgångar. Positiv avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och upplupet resultat ingår i marknadsvärdet. Negativ avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som ränteintäkt för bolaget och upplupen förlust ingår i marknadsvärdet.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då bolaget 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 bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

För att beräkna kassaflödet har direkt metod använts.

Värdering

Huvuddelen av bolagets finansiella tillgångar avser lånefordringar där affärsmodellen är att erhålla avtalsenliga kassaflöden och värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov och om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna sker en nedskrivning om värdenedgången bedöms vara bestående och det prövas individuellt per lånefordran.

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehållas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Rörande övriga tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde är det Bolagets bästa bedömning att det bokförda värdet avseende de finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde överensstämmer i all väsentlighet med det verkliga värdet. För låneportföljen som helhet har ingen väsentlig förändring skett av underliggande kreditrisk som skulle påverka det redovisade upplupna anskaffningsvärdet och som skulle indikera en väsentlig skillnad jämfört med verkligt värde.

Not 4 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Ränteintäkter och liknande resultatposter</i>		
Ränteintäkter	67 738	50 253
Valutaresultat	0	51 190
Övriga finansiella intäkter	0	2
Summa	<u>67 738</u>	<u>101 445</u>
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>		
Räntekostnader	-6	0
Valutaresultat	-2 381	0
Summa	<u>-2 387</u>	<u>0</u>

Not 5 Skatt

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Redovisat resultat före skatt	1 934	2 954
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-399	-608
Skatteeffekt av ej redovisade skattemässiga underskott	0	0
Redovisad skattekostnad	<u>-399</u>	<u>-608</u>

Not 6 Finansiella anläggningstillgångar

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Lånefordringar	628 805	630 635
Summa	<u>628 805</u>	<u>630 635</u>

Lånefordringar avser investeringar i form av direktlån till företag. Portföljen omfattade vid utgången av räkenskapsåret av ett låneengagemang. Löptiden uppskattas till 3 år. Lånefordringar och upplupen ränta som förväntas återbetalas inom 12 månader redovisas under omsättningstillgångar.

Not 7 Upplupna kostnader och förskottsbetalda intäkter

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Revisionsarvode	95	31
Summa	<u>95</u>	<u>31</u>

Not 8 Transaktioner med närstående

Under räkenskapsåret har koncernbidrag lämnats till systerbolagen P Capital Partners IV AB (publ) och P Capital Partners IV B AB med totalt 63,1 (98,3) MSEK.

Not 9 Förslag till vinstdisposition

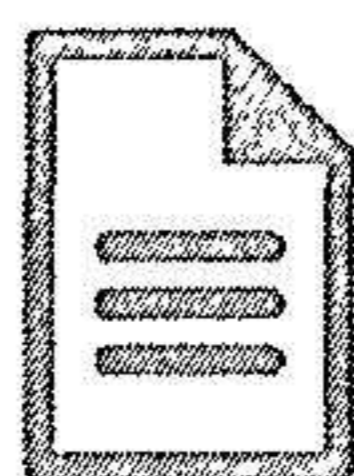
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:

Fria medel	589 098 153
Årets resultat	<u>1 535 966</u>
Summa	<u>590 634 119</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdelas	1 850 000
att i ny räkning överföres	<u>588 784 119</u>
Summa	<u>590 634 119</u>

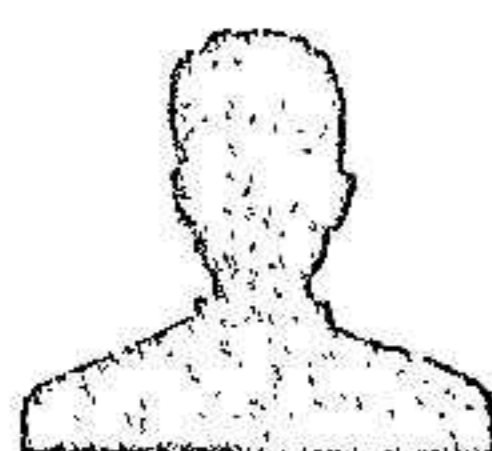
Följande handlingar har undertecknats den 27 mars 2024



P Capital Partners X AB årsredovisning
2023.pdf
(299224 byte)
SHA-512: 062154ec5e18452248c498cc411e7256a2743
7f926f1fd09adcf503e2052c24305d057d6e5296cc9da
044bbddb186cb1f9c6c2910170774da6d2b417e993e89

Underskrifter

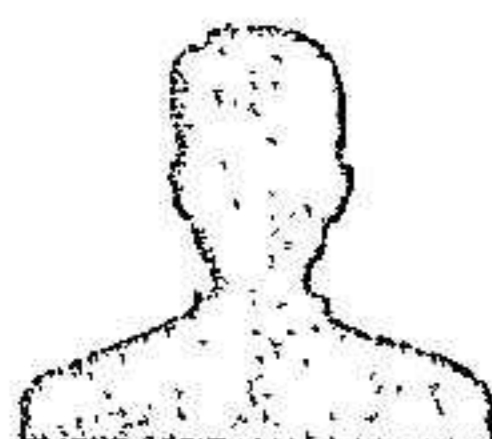
2024-03-27 11:52:32 (CET)



Kjell Anders Thelin

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

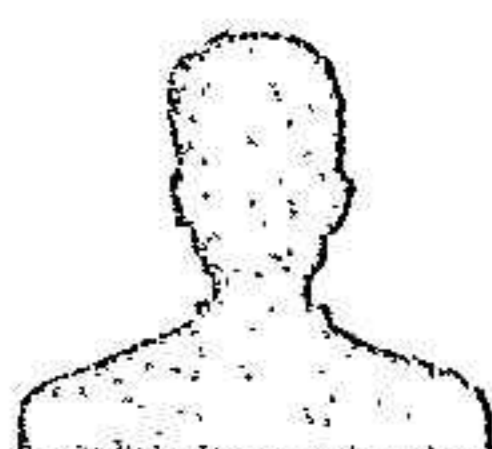
2024-03-27 11:02:56 (CET)



Åsa Kristina Hansdotter

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

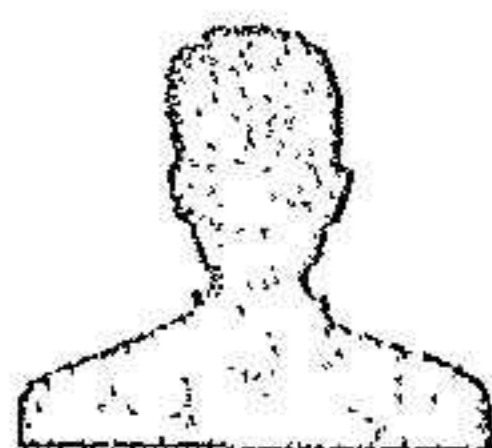
2024-03-27 11:02:40 (CET)



Christian Reiner

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

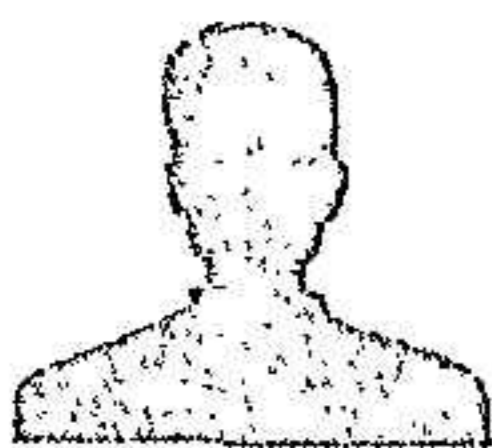
2024-03-27 16:46:02 (CET)



Daniel Kenny Martin Algotsson

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

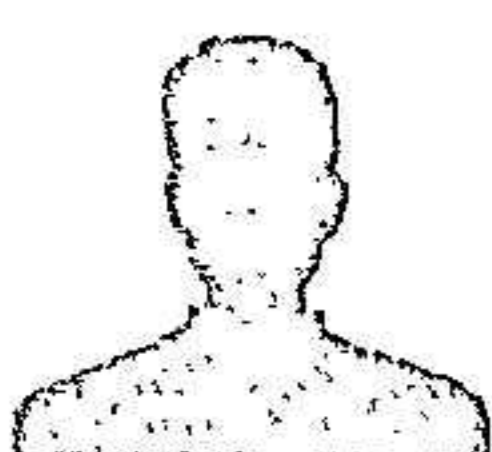
2024-03-27 11:55:26 (CET)



Joen Sachs

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

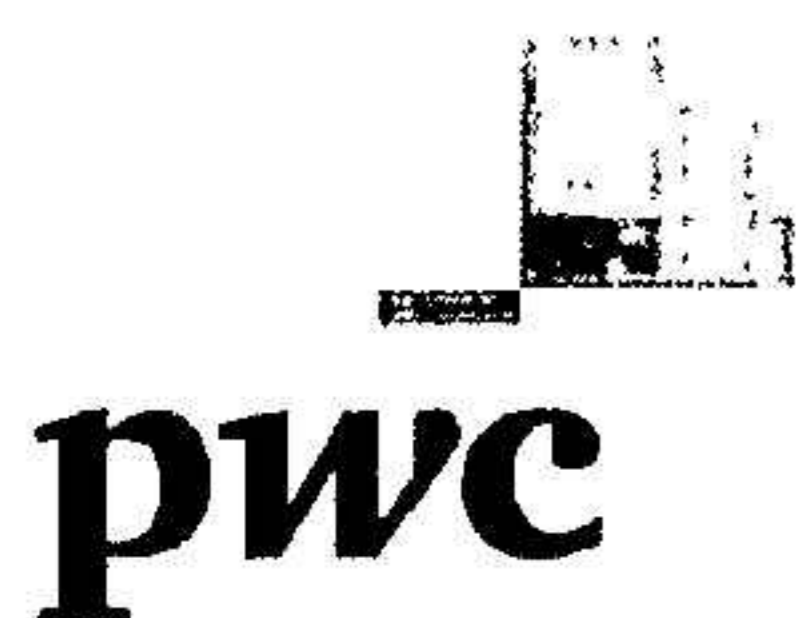
2024-03-27 11:02:33 (CET)



Louise Eva Maria Lundborg Hedberg

Undertecknat med e-legitimation (BankID)

am-20240628-2024070100196



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Proventus Capital Partners X AB, org.nr 559261-2849

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Proventus Capital Partners X AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Proventus Capital Partners X ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Proventus Capital Partners X AB.

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 Proventus Capital Partners X AB 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

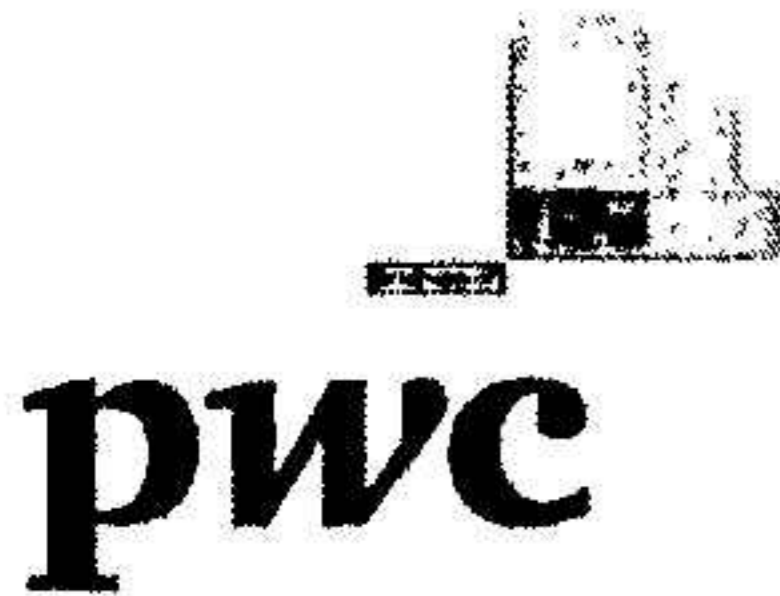
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Proventus Capital Partners X 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 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 Proventus Capital Partners X AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

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 underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-03-27 14:12:20 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Datum

Daniel Algotsson

Leveranskanal: E-post

ank=20240628;2024070100188