

Årsredovisning
för
Dahlgren Capital AB
559056-0834
Räkenskapsåret
2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Dahlgren Capital AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-06-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Täby den 30 juni 2023


Peter Dahlgren

Årsredovisning
för
Dahlgren Capital AB
559056-0834
Räkenskapsåret
2022

Dahlgren Capital AB
559056-0834

Styrelsen för Dahlgren Capital AB avger följande år- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr).

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget skall bedriva investeringsverksamhet innefattande främst aktier, värdepapper, fastigheter, fondandelar och derivat samt idka därmed förenlig verksamhet. Företaget har sitt säte i Stockholm.

Fokuset för verksamheten är att bygga en stabil portfölj som balanserar stabila kassaflöden med en Venture Capital Verksamhet. VC investeringarna görs i teknikbolag som bygger sin affärsverksamhet på Artificiell Intelligens eller Blockkedja. Dahlgren Capital är en aktiv ägare som stöttar portföljbolagen med såväl knowhow som kapital.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Dahlgren Capital har byggts under flera år för att ha motståndskraft mot finansiell turbulens. Portföljen är diversifierad och har inte någon större koncentration av exponering mot samma typer av risker. Portföljen är i grunden exponerad mot ny teknik såsom Artificiell Intelligens, och blockkedja och detta är balanserat mot stabila växande kassaflöden från cyber security samt institutionella kapitalförvaltare. Finansieringen av dessa innehav är över 90% eget kapital vilket gör Dahlgren Capital robust och inte exponerad mot den finansiella turbulensen vi under året kunnat se i såväl tech såsom kapitalmarknaderna. Generellt kan man konstatera att värderingsmultiplar, på Venture Capital investeringar, under året kraftigt sjunkit ihop. Detta har även påverkat bolagets tech investeringar. Men portföljbolagens mycket kraftiga och lönsamma tillväxt har mer än kompensert för det. Detta har lett till att bolagets substansvärde ökat kraftigt. Utsikterna för 2023 och de närmast kommande åren är mycket goda att substansvärdet kommer fortsätta stiga kraftigt. Kassaflöden har fortsatt att öka under året och även på denna punkt ser 2023 och nästkommande år positivt ut.

Väsentliga innehav

Taycan Investment AB

Under året har Dahlgren Capital avyttrat andelarna i Taycan Investment AB och stärkt likviditeten med ca 8,1 MSEK. Kapitalet har återinvesterats i verksamhetens övriga innehav.

Kommando AS

Kommando AS har utvecklats mycket väl under året och omsättningen samt utdelningsbart vinst har ökat med ca 30 respektive 40%. Framtidsutsikterna för 2023 är mycket goda och omsättningen prognostiseras öka med 30% till 100 MSEK med ca 10% lönsamhet.

Confidus

Confidus verksamhet utvecklas väl och skapar stora värdeökningar i portföljen. EcoluteIQ har nått en värdering på 1 mdr i slutet av 2022. Bolaget förväntas växa med ca 80% under 2023 samt närmast följande åren, med ca 87% bruttolönsamhet, bolaget har finansiering för att nå svarta siffror under 2023.

Phyron utvecklas väl och har under 2022 nått ett ARR på ca 20 MSEK och växer med ca 100% per år med 90% bruttomarginal. Bolaget har tagit in finansiering för att nå svarta siffror under 2023. Gentiglobe är under uppbyggnad och förväntas nå sin första kommersiella framgång under 2023.

House of Reach AB

House of Reach har nått en stabil intäktbas på ca 13 mdr under 2023. Detta täcker bolagets löpande kostnader. Under 2023 förväntas intäkterna dubblas med performance baserade intäkter.

Spoxury TR Group AB

Spoxury har nått en stabil intäktmodell och kommer växa något under 2023.

Flerårsöversikt (Tkr)

Moderbolaget	2022	2021	2020*	2019*
Nettomsättning	2 323	2 117	938	246
Resultat efter finansiella poster	102 495	23 028	-	15 393
Soliditet (%)	93	90	91	91

Koncernen	2022	2021
Intäkter	7 740	5 204
Resultat efter finansiella poster	102 005	22 486
Soliditet (%)	88	84

*Moderbolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2020 samt 2019 är inte omräknade i enlighet med RFR 2, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

Dahlgren Capital AB
559056-0834

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	70 169 821
Årets resultat	102 844 965
Totalt	173 014 786

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	611 000
I ny räkning balanseras	172 403 786
Totalt	173 014 786

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

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 93,1 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

2023072514276

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Information om verksamheten	
Väsentliga händelser under räkenskapsåret	
Flerårsöversikt	
Förslag till vinstdisposition	
Finansiella rapporter	5
Koncernens finansiella rapporter	5
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
Moderbolagets finansiella rapporter	9
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
Tilläggsupplysningar - Noter	13
Underskrifter	28

2023072514277

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettfoomsättning	4,30	2 599 984	2 340 727
Övriga rörelseintäkter	4,30	3 509 511	2 177 591
Utdelningar		1 630 798	685 685
Totala intäkter		7 740 293	5 204 003
Övriga externa kostnader	5,6	- 2 390 909	- 873 146
Personalkostnader	7	- 1 833 259	- 1 132 595
Verkligt värdeförändring av andelar som värderas till till verkligt värde via resultaträkningen	9	103 373 888	22 688 846
Avskrivningar	15,16	- 4 101 786	- 3 064 878
Övriga rörelsekostnader		- 3 863	- 2 940
Rörelseresultat		102 784 364	22 819 290
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		59 628	7 492
Finansiella kostnader		- 839 347	- 341 069
Finansnetto	10	- 779 719	- 333 577
Resultat före skatt		102 004 645	22 485 713
Årets skatt	13	374 355	96 605
Årets resultat		102 379 000	22 582 318
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		102 379 000	22 582 318
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		102 379 000	22 582 318
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser avseende omräkning av dotterföretag		139 341	35 518
Övrigt totalresultat för året efter skatt		139 341	35 518
Totalresultat för året		102 518 340	22 617 837
Totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		102 518 340	22 617 837
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2023072514279

Belopp i SEK	Not	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Förvaltningsfastigheter	15	7 269 897	7 132 811	7 444 126
Materiella anläggningstillgångar	14	793 667	583 281	-
Nyttjanderättstillgångar	16	5 273 863	406 327	2 010 048
Andra långfristiga fordringar	19	900 000	188 050	719 912
Uppskjuten skattefordran	17	760 577	376 984	277 932
Aktier och andelar värderade till verkligt värde	19	174 874 749	73 877 067	47 963 808
Summa anläggningstillgångar		189 872 753	82 564 519	58 415 825
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	19,20	1 472 766	255 382	156 199
Övriga kortfristiga fordringar	19	1 827 720	658 500	109 410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35 585	62 189	-
Likvida medel	19,21	521 880	396 169	1 236 048
Summa omsättningstillgångar		3 857 951	1 372 240	1 501 657
SUMMA TILLGÅNGAR		193 730 704	83 936 760	59 917 482
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
	22			
Eget kapital				
Aktiekapital		50 000	50 000	50 000
Övrigt tillskjutet kapital				-
Omräkningsreserv		104 428	- 34 913	- 70 431
Balanserad vinst eller förlust och årets resultat		170 959 020	70 448 802	47 866 484
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		171 113 448	70 463 889	47 846 053
Summa eget kapital		171 113 448	70 463 889	47 846 053
Skulder				
Leasingskuld	16,19	689 437	-	136 614
Skulder till kreditinstitut	19,24	10 143 580	7 822 545	5 506 134
Summa långfristiga skulder		10 833 017	7 822 545	5 642 748
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld	16,19	3 850 595	244 900	1 609 181
Skulder till kreditinstitut	19,24	2 516 982	1 640 021	1 086 242
Leverantörsskulder	19	829 286	331 834	60 316
Övriga skulder	19	3 651 395	3 285 920	3 421 441
Aktuella skatteskulder		-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,25	935 981	147 650	251 501
Summa kortfristiga skulder		11 784 239	5 650 325	6 428 682
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		193 730 704	83 936 760	59 917 482

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2023072514280

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserad vinst och årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 1 januari 2021	50 000	-	70 431	47 866 484	47 846 053
Årets resultat				22 582 318	22 582 318
<u>Övrigt totalresultat</u>	-	-	35 518	-	35 518
Årets totalresultat			35 518	22 582 318	22 617 837
Eget kapital 31 december 2021	50 000	-	34 913	70 448 802	70 463 889
Eget kapital 1 januari 2022	50 000	-	34 913	70 448 802	70 463 889
Årets resultat	-	-	-	102 379 000	102 379 000
<u>Övrigt totalresultat</u>	-	-	139 341	-	139 341
Årets totalresultat	-	-	139 341	102 379 000	102 518 340
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	- 1 200 000	- 1 200 000
Formlös värdeöverföring				- 668 782	- 668 782
Summa transaktioner med Aktieägare	-	-	-	- 1 868 782	- 1 868 782
Eget kapital 31 december 2022	50 000	-	104 428	170 959 020	171 113 447

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i SEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		102 784 365	22 819 290
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	26	- 90 020 697	- 19 081 205
		12 763 668	3 738 085
Erhållen ränta		59 627	7 492
Erlagd ränta		- 839 347	- 341 069
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet		11 983 948	3 404 508
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		- 2 313 402	- 650 305
Förändring av rörelseskulder		1 418 441	- 15 344
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 088 987	2 738 859
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 210 386	- 583 281
Förvärv av nyttjanderättstillgångar		- 1 086 896	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		- 8 361 963	- 4 359 775
Avyttringar av finansiella anläggningstillgångar		774 814	1 124 362
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 8 884 431	- 3 818 694
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	23	4 000 000	9 300 000
Amorteringar	23	- 1 044 022	- 6 482 672
Amortering av leasingkulder	23	- 3 166 041	- 2 577 371
Utbetald utdelning		- 1 868 782	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 2 078 845	239 957
Årets kassaflöde		125 711	- 839 879
Likvida medel vid årets början		396 169	1 236 048
Likvida medel vid årets slut		521 880	396 169

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		2 323 018	2 117 081
Övriga rörelseintäkter		3 509 511	2 177 591
Totala intäkter		5 832 529	4 294 672
Övriga externa kostnader	5,6	- 6 212 246	- 3 308 563
Personalkostnader	7	- 1 833 259	- 1 132 595
Övriga rörelsekostnader		- 3 675	- 2 570
Rörelseresultat		- 2 216 651	- 149 056
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	8	91 949 378	21 446 264
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		59 628	7 492
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		13 055 308	1 928 267
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 352 851	- 205 380
Resultat från finansiella poster		104 711 463	23 176 643
Resultat före skatt		102 494 812	23 027 587
Årets skatt	13	350 153	57 015
Årets resultat		102 844 965	23 084 602
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		102 844 965	23 084 602
Övrigt totalresultat för året efter skatt		-	-
Totalresultat för året		102 844 965	23 084 602

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2023072514283

Belopp i SEK	Not	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materialia anläggningstillgångar				
Konst och andra inte avskrivningsbara inventarier	14	793 667	583 281	-
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	18	3 374 570	3 309 059	3 183 875
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	11,19	138 590 702	56 860 519	34 185 498
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12,19	36 284 047	17 016 548	13 778 310
Uppskjuten skattefordran		599 532	249 379	192 364
Andra långfristiga fordringar		900 000	188 050	719 912
Summa anläggningstillgångar		180 542 518	78 206 836	52 059 959
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	20	1 455 008	236 411	156 199
Övriga fordringar		1 777 720	608 500	151 482
Fordringar hos koncernföretag			-	-
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		50 000	50 000	50 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 580 526	327 179	180 176
Kassa och bank	21	492 968	368 108	1 225 122
Summa omsättningstillgångar		5 356 222	1 590 198	1 762 979
SUMMA TILLGÅNGAR		185 898 741	79 797 034	53 822 938
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		50 000	50 000	50 000
Uppskrivningsfond			-	-
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000	50 000
Balanserad vinst eller förlust		70 169 821	48 954 001	34 451 298
Årets resultat		102 844 965	23 084 602	14 502 703
Summa fritt eget kapital		173 014 786	72 038 603	48 954 001
Summa eget kapital		173 064 786	72 088 603	49 004 001
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	24	7 304 166	5 112 500	2 750 005
Summa långfristiga skulder		7 304 166	5 112 500	2 750 005
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	24	2 416 667	1 550 000	999 996
Leverantörsskulder		1 434 053	285 095	19 228
Skulder till intresseföretag		49 599	99 699	49 599
Övriga skulder		693 489	513 489	748 608
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	935 981	147 648	251 501
Summa kortfristiga skulder		5 529 789	2 595 931	2 068 932
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		185 898 741	79 797 034	53 822 938

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2023072514284

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst och årets resultat	Årets resultat	Summa
Eget kapital 1 januari 2021	50 000	-	34 451 298	14 502 703	49 004 001
Disposition enligt årsstämma			14 502 703	- 14 502 703	-
Årets resultat				23 084 602	23 084 602
Eget kapital 31 december 2021	50 000	-	48 954 001	23 084 602	72 088 603
Eget kapital 1 januari 2022	50 000	-	48 954 001	23 084 602	72 088 603
Utdelning			- 1 200 000		- 1 200 000
Formlös värdeöverföring			- 668 782		- 668 782
Disposition enligt årsstämma			23 084 602	- 23 084 602	-
Årets resultat				102 844 965	102 844 965
Eget kapital 31 mars 2022	50 000	-	70 169 821	102 844 965	173 064 786

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i SEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		- 2 216 651	- 149 056
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	24	-	-
		- 2 216 651	- 149 056
Erhållen ränta		59 628	7 492
Erlagd ränta		- 452 550	- 155 280
Utdelningar		10 051 178	685 685
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		7 441 605	388 841
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		- 3 641 165	- 684 233
Förändring av rörelseskulder		2 166 890	- 73 105
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 967 330	- 368 497
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 210 386	- 583 281
Investeringar i dotterföretag		- 65 511	- 125 184
Sålda andelar dotterbolag		-	21 434
Investeringar i intressebolag		- 365 548	- 1 935 876
Sålda andelar intresseföretag		533 565	
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 7 996 416	- 2 423 799
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar		1 072 274	1 645 690
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 7 032 022	- 3 401 016
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		4 000 000	9 300 000
Amorteringar		- 941 667	- 6 387 501
Utbetald utdelning		- 1 868 782	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 189 551	2 912 499
Årets kassaflöde		124 859	- 857 014
Likvida medel vid årets början		368 108	1 225 122
Likvida medel vid årets slut		492 967	368 108

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

Denna årsredovisning och koncernredovisning har den 30 juni 2023 undertecknats av styrelse och verkställande direktör för Dahlgren Capital AB och samma datum godkänts av styrelsen för offentliggörande. De i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen är föremål för fastställande på årsstämman den 30 juni 2023.

NOT 2 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Principer för koncernredovisningen

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

Detta är första räkenskapsåret koncernen offentliggör sin koncernredovisning, då undantaget i ÅRL 7 Kapitel paragraf 3 tillämpats tidigare. Det finns inga omräkningseffekter eller påverkan på resultat, balansräkning eller eget kapital i samband med tillämpning av IFRS 1 jämfört med tidigare tillämpade redovisningsprinciper eftersom koncernredovisning tidigare inte upprättats.

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

Dotterföretag

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

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

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

Intresseföretag

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

Uppskattningar och bedömningar

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

Klassificering

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

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

Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2022

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

Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2023

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

Omräkning av utlandsverksamheter

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

Leasing

Koncernen agerar som leasetagare och leasegivare.

Leasing - koncernen som leasetagare

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

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

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

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

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

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

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

Koncernen separerar icke-leasingkomponenter från leasingavgifter.

Redovisning i efterföljande perioder

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

Presentation

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

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

Nedskrivningar

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

Intäkter

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning består av intäkter från avtal med kunder samt intäkter från leasingavtal (intäkter från förvaltningsfastigheter). Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkterna när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontroll över en vara eller

2023072514288

tjänst överförs till kunden. Kontroll uppkommer vid en tidpunkt eller över tid beroende på avtalade villkor. Prestationsåtagandet innebär att ge kunden löpande åtkomst till tjänsten enligt villkoren i avtalet

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

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

Övriga rörelseintäkter

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

Utdelning

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

Ersättning till anställda

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

Finansiella intäkter och kostnader

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

Skatter

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

Förvaltningsfastigheter

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

Värdering

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

Tillkommande utgifter

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

Finansiella instrument

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

Klassificering finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

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

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

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

Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

Värdering av finansiella tillgångar

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

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

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

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

Dahlgren Capitals finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde, värderas enligt nivå 3.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

Klassificering och värdering av finansiella skulder

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

Eget kapital

Eget kapital består av följande poster;

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

Redovisning av kassaflöde

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

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

I samband med övergången till RFR 2 har justeringar gjorts i tidigare redovisade belopp för moderbolaget som tidigare upprättade sin årsredovisning i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Justeringarna avser värdering av intresseföretags andelar där moderbolaget efter övergången tillämpar IFRS 9. Nedan tabell visar effekterna vid tillämpning av RFR 2 i förhållande till tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

2021-12-31	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Balansräkning			
Andelar i intresseföretag	56 860 519	-	56 860 519
Eget kapital			
Aktiekapital	50 000	-	50 000
Uppskrivningsfond	42 755 997	- 42 755 997	-
	42 805 997	- 42 755 997	50 000
Balanserad vinst	26 947 150	22 006 852	48 954 002
Årets resultat	2 335 457	20 749 145	23 084 602
Summa eget kapital	72 088 604	-	72 088 604
Resultaträkning			
Resultat från andelar i intresseföretag	697 119	20 749 145	21 446 264

2021-01-01	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Balansräkning			
Andelar i intresseföretag	34 185 498	-	34 185 498
Eget kapital			
Aktiekapital	50 000	-	50 000
Uppskrivningsfond	22 006 852	- 22 006 852	-
	22 056 852	- 22 006 852	50 000
			-
Balanserad vinst	26 989 877	22 006 852	48 996 729
Årets resultat	- 42 728	-	- 42 728
Summa eget kapital	49 004 001	-	49 004 001

Skilnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

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

Andelar i dotterföretag

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

Leasing

Moderbolaget redovisar leasingkostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

NOT 3 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

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

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen.

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

IOT 4 INTÄKTER

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

	Tjänsteuppdrag		Intäkter från leasing		Summa	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
omsättning						
avriga	2 323 018	2 117 081	-	-	2 323 018	2 117 081
avriga	-	-	276 966	223 646	276 966	223 646
summa	2 323 018	2 117 081	276 966	223 646	2 599 984	2 340 727

	Intäkter från leasing		Summa	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
avriga rörelseintäkter				
avriga	3 509 511	2 177 591	3 509 511	2 177 591
summa	3 509 511	2 177 591	3 509 511	2 177 591

	Summa	
	2022-12-31	2021-12-31
delningar		
avriga	1 630 798	685 685
summa	1 630 798	685 685

IOT 5 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2022		2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
WC	-	-	-	-
revisionsuppdrag	164 919	164 919	66 661	66 661
avriga revisions tjänster	-	-	-	-
summa	164 919	164 919	66 661	66 661

IOT 6 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2022		2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
okalkyria	-	3 632 903	-	2 877 109
reskostnader	736 102	736 102	60 734	60 734
ersättningar till revisorer	164 919	164 919	66 661	66 661
ledovisnings tjänster	530 077	469 794	248 319	195 958
avriga kostnader	959 811	1 208 528	497 431	108 101
summa	2 390 909	6 212 246	873 146	3 308 563

IOT 7 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	2022		2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare				
styrelseledamöter och VD	1	-	1	-
avriga ledande befattningshavare	-	-	-	-

	2022		2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
totalt antal anställda				
Moderbolag	-	-	-	-
Moderbolag	2	-	2	-
summa koncern	2	-	2	-

	2022		2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
löner och ersättningar till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare				
löner och ersättningar	540 000	540 000	452 053	452 053
pensionskostnader	-	-	-	-
sociala avgifter	313 064	313 064	142 035	142 035
övriga personalkostnader	-	-	-	-
summa	853 064	853 064	594 088	594 088

	2022		2021	
	Koncern	Möderbolag	Koncern	Möderbolag
Öner och ersättningar till övriga anställda				
Öner och ersättningar	691 088	691 088	405 000	405 000
Engångskostnader	-	-	-	-
Skatleavgifter	181 753	181 753	127 251	127 251
Övriga personalkostnader	107 354	107 354	6 256	6 256
Summa	980 195	980 195	538 507	538 507
Utfall	1 833 259	1 833 259	1 132 595	1 132 595

IOT 8 RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	Möderbolag	
	2022	2021
Utförd	1 630 798	685 685
Realiseringsresultat	762 834	11 434
Realiserade värdeförändringar	89 555 746	20 749 145
Summa	91 949 378	21 446 264

IOT 9 VERKLIGT VÄRDE FÖRÄNDRING AV ANDELAR SOM VÄRDERAS TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

	Koncern	
	2022	2021
Realiserade resultat från innehav i aktier och andelar	1 127 058	542 762
Realiserade resultat från innehav i aktier och andelar	102 246 830	22 146 084
Summa	103 373 888	22 688 846

IOT 10 FINANSNETTO

	Koncern	
	2022	2021
Läntintäkter	59 628	7 492
Läntekostnader	- 839 347	- 341 069
Summa	- 779 719	- 333 577

IOT 11 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

ledan visas moderbolagets samtliga Intresseföretag per 31 december 2022. Ägarandelen motsvarar röstandelen för samtliga Intressebolag. Samtliga andelar är onoterade innehav.

Företag	Registrerings- och verksamhetsland	Org nr	Röstandel/ ägarandel	Möderbolag	
				2022-12-31	2021-12-31
Baycan Investment AB	Sverige	556624-9482	0% (28,6%)	-	8 124 348
Commando Holding AS	Norge	919 609 265	24,4%	10 564 343	10 564 343
Commando AS	Norge	917 685 657	12,2%	9 795 668	9 795 668
PA Investment AB	Sverige	559198-8125	23,5%	53 848 074	9 794 354
PTI Video Technology Investments AB	Sverige	559188-1387	36,2%	6 365 953	6 856 125
Confidius Investment Partners AB	Sverige	559035-1010	33,3%	22 408 020	7 829 531
Confidius Venture Capital AB	Sverige	559259-0060	42,5%	12 508 644	3 829 387
House of Reach AB	Sverige	559218-5374	33,4%	-	66 763
House of Reach Group AB	Sverige	559396-7879	33,3%	23 100 000	-
Summa investeringar				138 590 702	56 860 519

	Möderbolag	
	2022-12-31	2021-12-31
Förändring av andelar	Möderbolag	Möderbolag
Utgående anskaffningsvärde	14 104 622	13 644 637
Utgående investeringar	365 448	1 935 976
Utgående försäljningar	- 8 191 111	- 1 475 991
Summa anskaffningsvärden	6 278 959	14 104 622
Utgående värdeförändringar	42 755 997	22 006 852
Utgående värdeförändringar redovisade över resultaträkningen	89 555 746	20 749 145
Summa värdeförändringar	132 311 743	42 755 997
Utgående nedskrivningar	-	- 1 465 991
Utgående återförda nedskrivningar	-	1 465 991
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-
Utgående redovisade värden	138 590 702	56 860 619

NOT 12 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	Moderbolag	
	2022-12-31	2021-12-31
Utgående anskaffningsvärden	14 990 918	16 659 494
Förvärv	7 096 415	2 423 799
Försäljningar	- 520 000	- 1 082 500
Överskrivningar	-	3 009 875
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	21 567 333	14 990 918
Utgående förändring verkligt värde	2 025 630	128 691
Årets förändring verkligt värde	15 935 945	1 896 939
Utgående ackumulerade verkligt värde förändringar	17 961 575	2 025 630
Utgående nedskrivningar	-	3 009 875
Överförda nedskrivningar	-	3 009 875
Årets nedskrivningar	- 3 244 861	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	- 3 244 861	-
Utgående redovisade värden	36 284 047	17 016 548

NOT 13 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2022		2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Aktuell skatt för perioden	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	374 355	350 153	96 605	57 015
Totalt redovisad skattkostnad	374 355	350 153	96 605	57 015
Utvästämning effektiv skatt				
Resultat före skatt	102 004 645	102 494 812	22 485 713	23 027 587
Skatt enligt gällande svensk skattesats (20,6%)	- 21 012 957	- 21 113 931	- 4 632 057	- 4 743 683
Skatteeffekt avseende:				
Uj avdragsgilla kostnader	- 2 416 858	- 2 337 746	- 1 420 948	- 535 667
Uj skattepliktiga intäkter	23 801 832	23 801 832	6 146 064	5 336 365
Effekt av utländska skattesatser	2 338	-	3 546	-
Redovisad skatt enligt resultaträkningen	374 355	350 153	96 605	57 015

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

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2022-12-31		2021-12-31	
	Guld, silver		Guld, silver	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Anskaffningsvärden				
Utgående balans	583 281	583 281	-	-
Förvärv	210 386	210 386	583 281	583 281
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	793 667	793 667	583 281	583 281
Avskrivningar				
Utgående balans	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
Summa utgående redovisat värde	793 667	793 667	583 281	583 281

NOT 15 FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

	Koncern	
	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärden		
Utgående balans	8 617 157	8 457 569
Ömräkningsdifferenser	759 517	159 588
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 376 675	8 617 157
Avskrivningar		
Utgående balans	- 1 484 347	- 1 237 399
Ömräkningsdifferenser	- 149 801	201 211
Årets avskrivningar	- 472 629	- 448 159
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 2 106 777	- 1 484 347
Summa utgående redovisat värde	7 269 897	7 132 810

NOT 16 LEASINGAVTAL

Koncernen som leasetagare

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

nyttjanderättstillgångar	Fordon	Lokaler	Totalt	Leasingskuld
Öppnande balans 2021-01-01	-	2 010 048	2 010 048	1 745 795
Överflyttning av avtal	-	-	-	-
Överflyttning av avtal	-	1 012 999	1 012 999	1 012 999
Överflyttning på nyttjanderättstillgångar	-	2 616 720	2 616 720	-
Överflyttning av avtal	-	-	-	-
Överflyttning på leasingskulder	-	-	-	67 772
Leasingavgifter	-	-	-	2 581 666
Öppnande balans 2021-12-31	-	406 327	406 327	244 900
Överflyttning av avtal	1 632 642	6 864 051	8 496 692	7 409 798
Överflyttning på nyttjanderättstillgångar	362 809	3 266 347	3 629 156	-
Överflyttning av avtal	-	-	-	-
Överflyttning på leasingskulder	-	-	-	417 939
Leasingavgifter	-	-	-	3 532 605
Öppnande balans 2022-12-31	1 269 833	4 004 031	5 273 863	4 540 032

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

	2022	2021
Överflyttning på nyttjanderättstillgångar	- 3 629 156	- 2 616 720
Överflyttning på leasingskulder	- 417 938	- 67 772
Resultateffekt på avslutade avtal	-	-
	- 4 047 094	- 2 684 492

Kassaupplösa hänförligt till leasingavtal uppgick till 4 649 364 SEK (2 577 370 SEK).

Avtalsenliga löptider för

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

Avtalsenliga löptider för

Finansiella skulder	Mindre än		Mellan 6 &		Summa
	6 månader	12 månader	År 2	År 3	
Per 31 december 2021					
Lokaler	244 900	-	-	-	244 900
Bilar	-	-	-	-	-
Summa Leasingskulder	-	-	-	-	244 900

Koncernen som leasegivare

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

Leasingbelopp för perioden	2022	2021
Operationella leasingintäkter	3 784 841	2 399 646
Varav variabela leasingintäkter	-	-
Ödskonterade kassaflöden att erhålla inom:		
> 1 år	3 204 000	667 000
1-2 år	534 000	-
2-3 år	-	-
Totalt	3 738 000	667 000

NOT 17 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

	Koncern	
	2022-12-31	2021-12-31
elopp vid årets Ingång	376 984	277 932
tilkommande fordringar	383 593	99 052
elopp vid årets utgång	760 577	376 984

Koncernens uppskjutna skattefordringar avser till väsentlig del aktiverade underskottsavdrag.

NOT 18 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolag	
	2022-12-31	2021-12-31
ingående anskaffningsvärden	3 309 059	3 183 875
årets investeringar	65 511	125 184
ingående ackumulerat anskaffningsvärde	3 374 570	3 309 059
ackumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-
årets nedskrivningar	-	-
redovisat värde vid årets slut	3 374 570	3 309 059

Moderbolagets direkta andelar i koncernföretag per 31 december 2022

företagets namn	Org nr	Säte	Antal andelar	Kapitalandel (%)	Redovisat värde	
					2022-12-31	2021-12-31
Dahlgren Invest, S.L.	B67288696	Spanien/Bercelona	3 000	100,0%	3 374 570	3 309 059
Summa					3 374 570	3 309 059

NOT 19 FINANSIELLA INSTRUMENT

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

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2022 per värderingskategori.

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

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

*) Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2021 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Änehav i onoterade aktier *)	17 016 548	-	-	17 016 548	17 016 548
Andelar i intresseföretag *)	56 860 519	-	-	56 860 519	56 860 519
Långfristiga fordringar	-	188 050	-	188 050	188 050
Kundfordringar	-	255 382	-	255 382	255 382
Övriga kortfristiga fordringar	-	658 500	-	658 500	658 500
Likvida medel	-	396 169	-	396 169	396 169
Summa tillgångar	73 877 067	1 498 101	-	75 375 168	75 375 168

Inansiella kulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kulder till Kreditinstitut (Lång- och kortfristig del)	-	9 462 566	-	9 462 566	9 462 566
Låningskulder (Lång- och kortfristig del)	-	244 900	-	244 900	244 900
leverantörsskulder	-	331 834	-	331 834	331 834
Övriga skulder	-	2 907 693	-	2 907 693	2 907 693
Upplupna kostnader	-	15 650	-	15 650	15 650
Summa skulder	-	12 962 644	-	12 962 644	12 962 644

(Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13)

Inansiella tillgångar och skulder per 1 Januari 2021 per värderingskategori.

Inansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	13 778 310	-	-	13 778 310	13 778 310
Andelar i intresseföretag *)	34 185 498	-	-	34 185 498	34 185 498
Långfristiga fordringar	-	719 912	-	719 912	719 912
Kundfordringar	-	156 199	-	156 199	156 199
Övriga kortfristiga fordringar	-	109 410	-	109 410	109 410
Likvida medel	-	1 236 048	-	1 236 048	1 236 048
Summa tillgångar	47 963 808	2 221 569	-	50 185 377	50 185 377

Inansiella kulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kulder till Kreditinstitut (Lång- och kortfristig del)	-	6 592 376	-	6 592 376	6 592 376
Låningskulder (Lång- och kortfristig del)	-	1 745 795	-	1 745 795	1 745 795
leverantörsskulder	-	60 316	-	60 316	60 316
Övriga skulder	-	3 289 244	-	3 289 244	3 289 244
Upplupna kostnader	-	251 501	-	251 501	251 501
Summa skulder	-	11 939 232	-	11 939 232	11 939 232

(Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13)

Värderingsmodeller

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

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

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

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

Specifikation nivå 3	2022-12-31	2021-12-31
Öngående värde	73 877 067	47 963 808
Förvärv	7 461 963	4 359 675
Avyttringar	- 8 711 111	- 2 558 491
Värdet förändring via resultaträkningen	102 246 830	24 112 075
Ötgående värde	174 874 749	73 877 067

		2022-12-31	
Värderingstekniker		Värderingsmodell	Verkligt värde
aktier och andelar		Senaste transaktionen	173 374 786
Övrigt		Senaste transaktionen	1 499 963
Sammanlagt			174 874 749

		2021-12-31	
Värderingstekniker		Värderingsmodell	Verkligt värde
aktier och andelar		Senaste transaktionen	73 877 067
Sammanlagt			73 877 067

		2021-01-01	
Värderingstekniker		Värderingsmodell	Verkligt värde
aktier och andelar		Senaste transaktionen	47 963 808
Sammanlagt			47 963 808

Finansiella risker

Koncernen exponeras genom sin verksamhet för olika typer av risker. För tillfället befinner sig den globala ekonomin i en osäker situation, med kraftigt stigande inflation och räntenivåer. Viket kan påverka de finansiella riskerna väsentligt. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete. Detta görs i samband med verksamhetsplanerings-, budget- och prognosarbetet där risker identifieras, bedöms och värderas samt vid bedömningar i samband med genomgång av finansiella rapporter.

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

Aktieprisrisk

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

Koncernens strategi är att vara en ägare på medellång sikt och samarbetspartner. Värdet i investeringarna kan öka eller minska från tid till annan baserat på en rad olika faktorer som till exempel förändringar på den globala aktiemarknaden. Inom ramen för värdering av koncernens investeringar som värderas till verkligt värde gör Ahlgren Capital en rad uppskattningar och bedömningar. Förändringar i valda parametrar får bäring på värdet av Ahlgren Capitals innehav och kan få väsentliga effekter i koncernens resultaträkning. Nedan tabell visar vilka effekter som uppkommer avseende värdet på andelarna när de tillämpade variablerna ökas eller minskas med 5- respektive 10%.

2022-12-31				
Transaktions- effekt	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
	- 8 335 576	- 16 671 153	8 335 576	16 671 153

2021-12-31				
Transaktions- effekt	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
	- 2 715 719	- 5 431 438	2 715 719	5 431 438

Valutarisker

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

Kreditrisk

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

Exponering	Nominellt belopp	Antal motparter	Procent av exponering
Kundfordringar	1 472 766	8	62%
Långfristiga fordringar	900 000	1	38%
Totalt	2 372 766	9	100%

Koncentrationer av kreditrisk

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

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

Ränterisk

Koncernens ränterisk består i risken att värdet på räntebärande skulder förändras negativt på grund av förändringar i marknadsräntan. I nuläget har alla skulder till kreditinstitut rörlig ränta.

Skulder till kreditinstitut utgörs av upplåning i SEK som utgår med rörlig ränta och utsätter således koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Skulder till kreditinstitut uppgår till 12 660 561 SEK (9 462 566 SEK).

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

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

2021-12-31	-200 bp	-100 bp	+100 bp	+200 bp
Resultat före skatt	22 543 636	22 601 559	22 427 790	22 369 868

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att koncernen inte skall kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser i takt med att de uppkommer på grund av bristande likviditet eller svårigheter att uppta externa lån.

Likviditetsrisken hanteras genom att löpande övervaka koncernens kassalikviditet, vilket innebär att förhållandet mellan koncernens omsättningsstillgångar samt kortfristiga skulder skall ligga på en betryggande nivå. Vidare investerar koncernen i likvida tillgångar såsom guld som snabbt kan omsättas i likvida medel för att hantera eventuella brister i koncernens likviditet.

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

2022-12-31	Mindre än 3 månader	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	631 498	1 894 494	7 530 840	237 808	2 365 921	12 660 561
Leasingskulder	1 010 688	3 032 064	696 640	-	-	4 739 392
Leverantörsskulder	829 286	-	-	-	-	829 286
Övriga skulder	743 088	2 908 307	-	-	-	3 651 395
Opplupna kostnader	935 981	-	-	-	-	935 981
Summa	4 150 542	7 834 865	8 227 480	237 808	2 365 921	22 816 616

2021-12-31	Mindre än 3 månader	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	218 867	656 602	6 008 313	306 045	2 272 738	9 462 566
Leasingskulder	244 900	-	-	-	-	244 900
Leverantörsskulder	331 834	-	-	-	-	331 834
Övriga skulder	613 188	2 672 732	-	-	-	3 285 920
Opplupna kostnader	147 650	-	-	-	-	147 650
Summa	1 556 440	3 329 335	6 008 313	306 045	2 272 738	13 472 870

NOT 20 KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Netto	1 487 766	1 470 008	255 382	236 411
Överfallna	538 383	520 625	245 433	226 462
Överfallna 0-3 månader	833 409	833 409	-	-
Överfallna 4-6 månader	-	-	-	-
Överfallna > 6 månader	115 974	115 974	9 949	9 949
Reservering för kreditförluster	- 15 000	- 15 000	-	-
Summa	1 472 766	1 455 008	255 382	236 411

NOT 21 LIKVIDA MEDEL

Banktillgodohavanden	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
	521 880	492 968	396 169	368 108
Summa	521 880	492 968	396 169	368 108

NOT 22 EGET KAPITAL

Aktiekapital

På den 31 december 2022 bestod det registrerade aktiekapitalet om 500 aktier. Reserverna som redovisas mot eget kapital av omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterföretag.

	2022-12-31	2021-12-31
Antal aktier		
Börj	500	500
Slut	500	500
Löstvärde	1	1
Votvärde (kr/aktie)	100	100

Planering av kapital

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

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

	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
Total upplåning	12 660 561	9 462 566	6 592 376
Utgår: likvida medel	- 521 880	- 396 169	- 1 236 048
Nettoskuld	12 138 682	9 066 397	5 356 328
Totalt eget kapital	171 113 448	70 463 889	47 846 053
Summa kapital	171 113 448	70 463 889	47 846 053

NOT 23 FÖRÄNDRINGAR I SKULDER SOM TILLHÖR FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

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

	2021-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Nya leasingavtal	Övrigt	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig del)	6 592 376	9 300 000	- 6 482 678	-	52 863	9 462 566
Leasingavtal	1 745 795	-	- 2 513 894	1 012 999	-	244 900
Totalt	8 338 171	9 300 000	- 8 996 572	1 012 999	52 863	9 707 466

NOT 24 UPPLÅNING

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Utgående redovisat värde	9 462 566	6 662 500	6 592 376	3 750 001
Årets upplåning	4 000 000	4 000 000	9 300 000	9 300 000
Återbetalning lån	-	-	- 5 203 126	- 5 203 126
Årets amortering	- 1 044 022	- 941 867	- 1 279 547	- 1 184 375
Omräkningsdifferenser	242 016	-	52 863	-
Utgående redovisat värde	12 660 561	9 720 633	9 462 566	6 662 500

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

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

Koncernen				Nominellt värde	Redovisat värde
Upplåning per 31 december 2021					
	Räntesats	Förfalloår			
Investeringsslån	Företagsinteckning Rörlig	2024	5 700 000	5 700 000	
Investeringsslån	Företagsinteckning Rörlig	2024	962 500	962 500	
Fastighetslån	Rörlig	2043	2 800 066	2 800 066	
Summa			9 462 566	9 462 566	

Koncernen				Nominellt värde	Redovisat värde
Upplåning per 1 januari 2021					
	Räntesats	Förfalloår			
Investeringsslån	Företagsinteckning Rörlig	2021	3 750 001	3 750 001	
Fastighetslån	- Rörlig	2043	2 842 375	2 842 375	
Summa			6 592 376	6 592 376	

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Semesterlöner	18 108	18 108	-	-
Sociala avgifter	1 849	1 849	-	-
Förutbetalda intäkter	747 500	747 500	132 000	132 000
Övrigt	168 524	168 524	15 650	15 648
Summa	935 981	935 981	147 650	147 648

NOT 26 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2021-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Verkligt värde förändring av aktier och andelar	- 105 491 491	-	- 22 646 084	-
Beskrivningar	11 369 008	-	500 000	-
Övriga beskrivningar	4 101 786	-	3 064 879	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
Summa	- 90 020 697	-	- 19 081 205	-

NOT 27 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

NOT 28 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Företagsinteckning	7 050 000	7 050 000	7 050 000	7 050 000
Borgensåtagande	1 000 000	1 000 000	-	-
Summa	8 050 000	8 050 000	7 050 000	7 050 000

NOT 29 RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	70 169 821
Årets resultat	102 844 965
Totalt	173 014 786

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	611 000
ny räkning balanseras	172 403 786
Totalt	173 014 786

ahlgren Capital AB
59056-0834

JOT 30 NÄRSTÄENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget vidarefakturerar hyra till företag där det finns ägarintresse. Under året har 1 062 000 SEK (2 177 591 SEK) fakturerats avseende hyra. Under året har det även fakturerats arvode avseende konsulttjänster till företag där det finns ägarintresse dessa uppgår till 2 323 018 SEK (2 117 081 SEK).

Transaktioner med personer i ledande ställning

Inga transaktioner med ledande befatningshavare har skett under året.

UNDERSKRIFTER

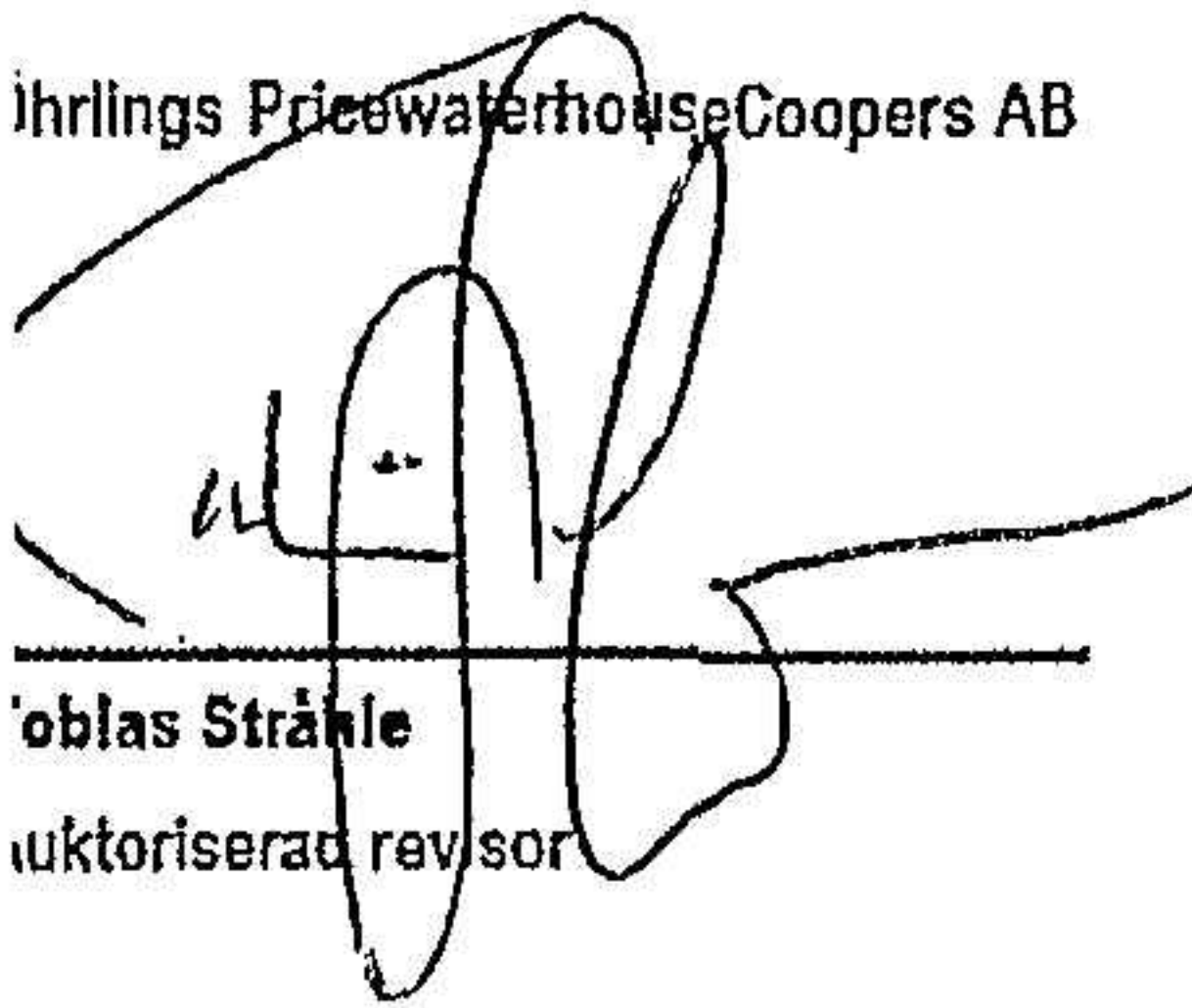
Stockholm 30 juni 2023


Peter Dahlgren
Ordförande


Thea Dahlgren

År revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2023

Åhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Tobias Stråhle
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Dahlgren Capital 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder 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 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 revisions sed 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 Dahlgren Capital 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 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 30 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Tobias Strähle
Auktoriserad revisor