

Proventus Capital Partners Alpha AB (publ)
Org nr 556805-9660

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2020 - 31 december 2020.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- kassaflödesanalys	8
- tilläggsupplysningar	9

Om inte särskilt anges redovisas alla belopp i tusentals kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Proventus Capital Partners Alpha 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 moderbolaget P Capital Partners 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 samt förvärv av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper. Bolagets huvudvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till kronor. Investeringarna sker tillsammans med Proventus Capital Partners Alpha KB (org.nr. 969771-7131).

Verksamheten finansieras genom kapital från ägarna samt genom upptagande av vinst- och kapitalandelslån från i huvudsak institutionella investerare. De totala finansieringsåtagandena gentemot bolaget uppgår till 1 895 MSEK. Den 4 december 2018 stängdes fonden för nyinvesteringar då P Capital koncernen startade sin nya fond Proventus Capital Partners IV och inga fler tillskott kommer därmed att påkallas. Totalt 1 327 MSEK har tillskjutits bolaget vilket motsvarar 70% av totalt finansieringsåtagande.

Vinstdelning till förmån för innehavare av vinst- och kapitalandelslån i bolaget kommer att ske i svenska kronor. Årsredovisningen upprättas i svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Portföljen av investeringar har gradvis byggts upp sedan 2015 och består vid rapportperiodens utgång av innehav i åtta (åtta) skuldförbindelser. Värdet på totala låneportföljen uppgick till 1 126 (1 208) MSEK varav bolagets andel var 1 013 MSEK.

Under första kvartalet började en pandemi drivet av ett Corona-virus som orsakar sjukdomen Covid-19. Detta kom att ge kraftiga konsekvenser för människors liv, ekonomin i stort och de finansiella marknaderna. Påverkan på kreditmarknaderna var initialt stor men läget stabiliserade sig snart efter massiva stimulanspaket. Delar av ekonomin har dock haft det mycket tufft och bolag inom turism, restaurang och resor har drabbats extra hårt. Påverkan på bolagets låntagare har varit blandad där några påverkats mycket kraftigt medan andra knappt påverkats alls. Utifrån den seniora position som bolagets utlåning har och stabila säkerheter, är kreditpåverkan däremot begränsad även i de bolag som påverkats kraftigt. Detta speglas även i de relativt begränsade kreditreserveringarna som ökat något mot tidigare år. Under året minskade portföljen något från amorteringar men inga lån tillkom eller återbetalades till fullo.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Nettoresultat för räkenskapsåret uppgår till 0 (11) MSEK och det egna kapitalet uppgår till 14 (15) MSEK. Portföljens totala ackumulerade avkastning sedan start uppgår till 283 (222) MSEK varav bolagets andel var 254 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

I januari återbetalades ett av de utestående lånen till fullo. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets utgång.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolaget har som målsättning att uppnå 5 % årlig nettoavkastning till innehavarna av vinst- och kapitalandelslån. Det finns inget i nuläget som tyder på att bolaget inte kommer att kunna leverera en avkastning till investerarna i linje med förväntningarna.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) med säte i Stockholm har följande ägarstruktur:

Ägare	Antal aktier
P Capital Partners AB	5 500
Summa	5 500

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Koncernbidrag har lämnats till moderbolaget med totalt 140 (141) KSEK. 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. Det föreslagna koncernbidraget 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	13 801 277
Årets resultat	-1
Summa	13 801 276 kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdelas	11 058 686
att i ny räkning överföres	2 742 590 kronor
	13 801 276

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).

Resultatet av verksamheten under räkenskapsåret och ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolaget har enligt årsredovisningslagens krav 6:e kapitlet 8§ upprättat bolagsstyrningsrapport. Rapporten finns tillgänglig hos bolaget och distribueras vid förfrågan.

RESULTATRÄKNING

	Not	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	54 473	54 347
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	45 612	1 359
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-90 881	-48 281
Kreditförluster netto	1	-1 646	115
Administrationskostnader	4	-7 418	-7 399
Rörelseresultat		140	141
Erhållna koncernbidrag		0	11 059
Lämnade koncernbidrag		-140	-141
Resultat före skatt		0	11 059
Skatt	6	-	-
Årets resultat		0	11 059

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Årets resultat	0	11 059
Övrigt totalresultat	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
Summa totalresultat för året	0	11 059

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	7	<u>1 012 601</u>	<u>1 084 485</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>1 012 601</u>	<u>1 084 485</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		11 059	14 212
Övriga kortfristiga fordringar		0	7
Kortfristiga placeringar	8	24 587	15 174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		17	0
		<u>35 663</u>	<u>29 393</u>
Likvida medel		<u>84 701</u>	<u>120 982</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>120 364</u>	<u>150 375</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u><u>1 132 965</u></u>	<u><u>1 234 860</u></u>

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>Not</u>	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (5 500 aktier med kvotvärde 100)		550	550
		550	550
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		13 801	2 991
Årets resultat		0	11 059
		13 801	14 050
Summa eget kapital		14 351	14 600
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9	1 115 978	1 218 310
Summa långfristiga skulder		1 115 978	1 218 310
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		213	31
Skulder till koncernföretag		1 846	1 424
Övriga kortfristiga skulder		0	90
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	577	405
Summa kortfristiga skulder		2 636	1 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 132 965	1 234 860

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Övrigt tillskjutet kapital	S:a eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	550	-12	3 500	4 038
Totalresultat				
Årets resultat		0		0
Övrigt totalresultat				
Summa övrigt totalresultat		0		0
Transaktioner med aktieägare				
Erhållna koncernbidrag			11 059	11 059
Återbetalda aktieägartillskott*)			-497	-497
Summa transaktioner med aktieägare		0	10 562	10 562
Utgående balans per 31 december 2019	550	-12	14 062	14 600
Totalresultat				
Årets resultat		0		0
Övrigt totalresultat				
Summa övrigt totalresultat		0		0
Transaktioner med aktieägare				
Återbetalda aktieägartillskott*)			-249	-249
Summa transaktioner med aktieägare		0	-249	-249
Utgående balans per 31 december 2020	550	-12	13 813	14 351

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

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kassaflöde från rörelsen	11	101 556	-24 586
Betald ränta		-54 736	0
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-10	0
Ökning/minskning av fordran till koncernföretag		2 683	30 104
Ökning/minskning av skulder till koncernföretag		494	-10 270
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		263	405
Kassaflöde från den löpande verksamheten		50 250	-4 347
Avyttring av andelar koncernföretag		0	1 326 500
Ökning av finansiella anläggningstillgångar		-25 358	-1 016 512
Minskning av finansiella anläggningstillgångar		32 750	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		7 391	309 988
Betalt koncernbidrag		259	-228
Återbetalda aktieägartillskott		-249	-497
Ökning/minskning av långfristiga skulder		-93 933	-187 866
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-93 923	-188 591
Årets kassaflöde		-36 281	117 050
Likvida medel vid årets början		120 982	3 932
Likvida medel vid årets slut		84 701	120 982

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554), Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 (2008:25) och Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Bolaget tillämpar alternativregeln enligt RFR2 för redovisning av koncernbidrag, vilket innebär att koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Fordringar och skulder i annan valuta än redovisningsvalutan

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta har skett till balansdagens kurs. Valutaterminer används för säkring av investeringar i andra valutor. Omvärderingsvinster motsvaras därför till största delen av motsvarande derivatförluster och vice versa. Vid omvärdering av tillgångar och skulder har följande kurser använts:

EUR 10,0375 (10,4336) USD 8,1886 (9,3171) GBP 11,0873 (12,2145)

Klassificering av anläggningstillgångar och omsättningstillgångar i balansräkningen

Till anläggningstillgångar hör lånefordringar för vilka det finns en avsikt att hålla till förfall. Till omsättningstillgångar hör kortfristiga placeringar samt bankkonton.

Värderingsregler

Finansiella anläggningstillgångar i utländsk valuta värderas till upplupet anskaffningsvärde justerat till valutakurs på balansdagen, enligt ovan.

Finansiella instrument; redovisning och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras i kategorierna lånefordringar och kortfristiga placeringar.

Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i anläggningstillgångar.

Kortfristiga placeringar är finansiella instrument som är noterade på en marknadsplats samt derivat. Derivat med negativa värden klassificeras som övriga kortfristiga skulder.

Kortfristiga placeringar värderas till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen som ränteintäkter och liknande resultatposter (vinster) eller räntekostnader och liknande resultatposter (förluster).

Vinst- och kapitalandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde som är beroende på underliggande avkastningen på bolagets tillgångar. Positiv avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som räntekostnader för bolaget och ingår i marknadsvärdet. Negativ avkastning på vinst- och kapitalandelslånen redovisas som ränteintäkt enligt effektivräntemetoden för bolaget och ingår i marknadsvärdet.

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

International Accounting Standards Board antog hösten 2016 standarden IFRS9 Finansiella instrument vilken började tillämpas 1 januari 2018. Standarden innebär att redovisningen av kreditförluster sker utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Majoriteten av koncernens finansiella tillgångar avser lånefordringar som för närvarande klassificeras som tillgångar att hållas till förfall och värderas till upplupet anskaffningsvärde vilka uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9.

Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar har delats upp i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befarade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället. För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen.

Nedan tabell visar förändringen av lånefordringarnas klassificeringar utifrån IFRS 9.

2020

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Lånefordringar 2020-01-01	1 084 964	1 084 964	0	0
<i>Omklassificeringar</i>				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Återbetalda lånefordringar	-32 750	-32 750		
Utbetalda/köpta lånefordringar	25 358	25 358		
Förändring upplupen ränta	-3 687	-3 687		
Bortbokningar				
Omvärdering valuta/övrig justering	-59 160	-59 160		
Lånefordringar 2020-12-31	1 014 725	1 014 725	0	0
	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Reservering 2020-01-01	-479	-479	0	0
<i>Omklassificeringar</i>				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	29	29		
Utbetalda/köpta lånefordringar	-46	-46		
Förändringar angående "PDs/LGDs/EADs"	-1 738	-1 738		
Förändringar i modelantaganden				
Omvärdering valuta/övrig justering	110	110		
Reservering 2020-12-31	-2 125	-2 125	0	0

Under året har det inte varit några kreditförluster utöver den orealiserade förändringen av IFRS 9 reserven.

2019

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Lånefordringar 2019-01-01	0	0	0	0
<i>Omklassificeringar</i>				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 2				
Återbetalda lånefordringar	-162 518	-162 518		
Utbetalda/köpta lånefordringar	1 219 172	1 219 172		
Förändring upplupen ränta	3 394	3 394		
Nedskrivningar				
Omvärdering valuta/övrig justering	24 916	24 916		
Lånefordringar 2019-12-31	1 084 964	1 084 964	0	0
	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Reservering 2019-01-01	0	0	0	0
<i>Omklassificeringar</i>				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 2				
Omklassificering från kat. 1 till kat. 3				
Omklassificering från kat. 2 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	98	98		
Utbetalda/köpta lånefordringar	-601	-601		
Förändringar angående "PDs/LGDs/EADs"	38	38		
Förändringar i modelantaganden				
Omvärdering valuta/övrig justering	-13	-13		
	-479	-479	0	0

Av tabellen nedan framgår hur finansiella tillgångar och skulder klassificerats utifrån IFRS 7

2020	Total	Tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Låne- fordringar och övriga fordringar	Övriga finansiella skulder
Tillgångar				
Finansiella tillgångar	1 012 601		1 012 601	
Fordringar hos koncernföretag	11 059		11 059	
Övriga fordringar	17		17	
Derivat	24 587	24 587		
Likvida medel	84 701		84 701	
Summa	1 132 965	24 587	1 108 378	0
Skulder				
Vinst- och kapitalandelslån	1 115 978			1 115 978
Leverantörsskulder	213			213
Skulder till koncernföretag	1 846			1 846
Övriga kortfristiga skulder	0			0
Upplupna kostnader	577			577
Derivat	0			0
Summa	1 118 614	0	0	1 118 614

2019	Total	Tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Låne- fordringar och övriga fordringar	Övriga finansiella skulder
Tillgångar				
Finansiella tillgångar	1 084 485		1 084 485	
Fordringar hos koncernföretag	14 212		14 212	
Övriga fordringar	7		7	
Derivat	15 174	15 174		
Likvida medel	120 982		120 982	
Summa	1 234 860	15 174	1 219 686	0
Skulder				
Vinst- och kapitalandelslån	1 218 310			1 218 310
Leverantörsskulder	31			31
Skulder till koncernföretag	1 424			1 424
Övriga kortfristiga skulder	90			90
Upplupna kostnader	405			405
Derivat	0			0
Summa	1 220 260	0	0	1 220 260

Tillgångar värderade till verkligt värde

I tabellerna nedan lämnas upplysning om hur verkligt värde har bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde har bestämts görs utifrån tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2020

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		24 587		24 587
Summa tillgångar		24 587		24 587
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		0		0
Summa skulder		0		0

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verklig värde per 31 december 2019

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		15 174		15 174
Summa tillgångar		15 174		15 174
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		0		0
Summa skulder		0		0

Nedan beskrivs de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella tillgångar och skulder som redovisats i tabellerna ovan.

Derivatinstrument

För valutakontrakt bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt för noterade kurser i respektive valuta. Det verkliga värdet för ränteswapar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar med utgångspunkt i marknadsräntan för liknande instrument på balansdagen.

Övriga tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde

Bolagets bästa bedömning är 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.

Investeringsredovisning

De vinst- och kapitalandelslån som har emitterats löper med avkastning fr o m första emissionstillfället 10 augusti 2015. Koncernen bedrev ingen verksamhet före 10 augusti 2015 vilket innebär att hela det redovisade resultatet delas enligt avtal med investerarna.

	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2015-08-10 2020-12-31
Ränteintäkter och värdeförändring	52 827	54 462	107 289
Resultat från andelar av koncernföretag	0	0	139 858
Ränteintäkter och liknande resultatposter	45 612	1 359	46 971
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 544	-920	-45 487
Administrationskostnader	-7 418	-7 399	-30 947
Resultat före vinstdelning	46 477	47 502	217 684
Resultatandel vinst- och kapitalandelslån	-46 337	-47 361	-215 557
Resultat före skatt och koncernbidrag	140	141	2 127

Vinst- och kapitalandelslån

Utvecklingen av det redovisade upplupna anskaffningsvärdet på bolagets utställda vinst- och kapitalandelslån är beroende av den underliggande avkastningen på bolagets tillgångar. Ingen del av avkastningen på vinst- och kapitalandelslånen är garanterad av bolaget och vinstandelsinnehavarna står samma risk som bolagets ägare gällande investerat kapital. Realiserade vinster på innehaven i portföljen med avdrag för periodens kostnader utbetalas kvartalsvis. Vinstdelning sker i svenska kronor vilket medför att all rapportering mot investerarna i vinst- och kapitalandelslånen sker i kronor.

Not 2 Finansiella risker

Bolaget är utsatt för ränterisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Långivarna har samma risk som aktieägarna i bolaget och avkastningen är beroende av utfallet i förvaltningen. Vinst- och kapitalandelslånen har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av realiserade resultat och ska regleras kvartalsvis om förutsättningar för utbetalning är uppfyllda enligt lånevillkoren. Beroende på denna struktur blir påverkan på bolaget av de nedan beskrivna riskerna minimerad.

Ränterisker och kreditrisker

Bolaget har en begränsad ränterisk då ränteförändringar i normalfallet inte får någon väsentlig påverkan. Räntan till bolagets långivare är beroende av avkastningen av bolagets tillgångar. Avkastningen från lånefordringarna och obligationerna är även kopplade till rörlig marknadsränta. Förvaltaren minimerar ränterisken i lånefordringarna genom att utlåning är kopplad till rörlig marknadsränta med påslag av en marginal. Detta medför att räntemarginalen förblir oförändrad över tiden. I de fall räntebindningstiden är längre kan räntan swappas till 90 dagar för att minska ränterisken. Respektive låntagares kreditvärdighet och därmed förknippad nödvändig avkastning bedöms i samband med utlåningstillfället. Förvaltaren tillämpar en intern risk- och prissättningsmodell som bl a tar hänsyn till bolagets bransch, marknadsförutsättningar, bolagets lönsamhet och skuldsättning. Baserat på modellen bestäms vilken lägsta ränta och villkor som respektive engagemang bör ha. Kreditkvaliteten för samtliga engagemang följs upp löpande och varje kvartal görs en bedömning av eventuellt reserveringsbehov. Överlag har portföljen utvecklats något över förväntningar och dess kreditkvalité är generellt av god kvalitet. Värderingen av lånefordringar per balansdagen bedöms därmed vara rättvisande.

För att begränsa risken har bolaget internt begränsat storleken på respektive engagemang utifrån de totala tillgängliga medel som finns att tillgå.

Valutarisker

I de fall placering sker i andra valutor än svenska kronor terminssäkras normalt den underliggande investeringen till kronor för att minimera valutarisken. Terminkontrakten görs normalt med en löptid på 3 månader varefter nya kontrakt tecknas för att säkra placeringen. Detta medför över tiden att realiserade resultat uppkommer på säkringsinstrumentet medan den underliggande placeringen endast medför orealiserade värdeförändringar. Valutaeffekten i resultatet av värdeförändringen på den underliggande placeringen och säkringsinstrumentet tar dock ut varandra. Valutaförändringar får därför ej väsentlig påverkan.

Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk består dels i möjligheten att realisera innehav i låneportföljen men även av återbetalningsförmågan för inlånade medel. Då de båda riskerna speglar varandra bedöms den övergripande likviditetsrisken för bolaget vara låg. Verksamheten finansieras dels med vinst- och kapitalandelslån, dels med eget kapital. Återbetalning av vinst- och kapitalandelslånen sker i takt med att lånefordringarna förfaller till betalning och likviditet inflyter eller i takt med att avkastningen realiserar. Vinst- och kapitalandelslånen påverkas av bolagets intäkter och återbetalning av lånen kan enligt villkoren aldrig ske utan att tillgängliga medel finns.

Bolagets placeringar i direkta lån kan medföra att det i vissa fall kan vara svårt att realisera innehaven. Då återbetalning av vinst- och kapitalandelslån ändå inte kan påkallas av innehavarna, förutom av realiserade vinster/förfall så är den övergripande likviditetsrisken låg.

Ur nedanstående tabell över odiskonterade kassaflöden framgår bolagets finansiella fordringar och skulder uppdelad efter den tid som på balansdagen återstår fram till bedömd förfallotidpunkt. Varje lånefordran per balansdagen har setts över och en bedömning har gjorts om förväntad återbetalningstidpunkt. Räntesatsen är baserad på en kontrakterad, förväntad avkastning i samband med utlåningstillfället. Valutaterminer har redovisats netto. Avvecklingen av dessa kan variera. I vissa fall utväxlas bruttobelopp och i andra fall sker avveckling genom reglering av nettobelopp. Samtliga terminer görs dock med etablerade motparter och risken för att enbart det ena flödet i terminen ska utväxlas och därmed innebära en risk för bolaget ses enbart som en teoretisk risk. Beräknad utbetalning av vinst- och kapitalandelslånen följer låneportföljens förväntade ränteflöden samt återbetalning där avkastningen är beroende av låneportföljens utveckling.

Odiskonterade kassaflöden 2020	Totalt	< 1 år	1-2 år	3-5 år	6+ år
Tillgångar					
Lånefordringar	1 255 372	168 384	1 086 988		
Fordringar hos koncernföretag	11 059	11 059			
Förutbet kostnader och uppl. intäkter	17	17			
Derivat	24 587	24 587			
Likvida medel	84 701	84 701			
Summa	1 375 736	288 748	1 086 988	0	0
Skulder					
Derivat	0				
Vinst- och kapitalandelslån	-1 241 276	-211 732	-1 029 544		
Summa	-1 241 276	-211 732	-1 029 544	0	0

Odiskonterade kassaflöden 2019	Totalt	< 1 år	1–2 år	3–5 år	6+ år
Tillgångar					
Lånefordringar	1 152 103	275 520	876 582		
Fordringar hos koncernföretag	14 212	14 212			
Övriga fordringar	7	7			
Derivat	15 174	15 174			
Likvida medel	120 982	120 982			
Summa	1 302 478	425 895	876 582	0	0
Skulder					
Derivat	0				
Vinst- och kapitalandelslån	-1 223 161	-274 793	-948 367		
Summa	-1 223 161	-274 793	-948 367	0	0

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolaget ser över sina lånefordringar kvartalsvis för att bedöma behovet av reserveringar. Bedömningen görs individuellt för varje lån. En djupare analys av varje engagemang gör kvartalsvis för bedömning av om låntagaren klarar uppsatta villkor.

Not 4 Administrationskostnader

Under räkenskapsåret 2020 har ersättning till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB uppgått till 102 KSEK fördelat på följande kategorier:

PwC:	2020	2019
Revisionsuppdrag	102	653
Skatterådgivning	-	-
Summa	102	653

Inköp och försäljning mellan koncernföretag:

I administrationskostnader ingår kostnader för förvaltningsavgifter med 6,5 (6,1) MSEK fakturerat från P Capital Partners AB under räkenskapsåret.

Medelantal anställda: Bolaget har i likhet med föregående år inte haft några anställda.

Ersättningar: Ersättningar har utgått till personal i moderbolaget som förvaltat bolagets investeringar. Totala fasta ersättningar uppgick under året till 25 MSEK och rörlig ersättning uppgick till 1 MSEK vilket fördelades på 9 anställda.

Not 5 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2020	2019
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	54 473	54 347
Summa	54 473	54 347
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Valutaresultat (omvärderingar och valutaterminer)	44 769	1 107
Övriga ränteintäkter	1	0
Övriga finansiella intäkter	842	252
Summa	45 612	1 359
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader vinst- och kapitalandelslån	-46 337	-47 361
Övriga räntekostnader	-487	-920
Valutaresultat (omvärderingar och valutaterminer)	-44 057	-
Summa	-90 881	-48 281
Ränteintäkter från tillgångar redovisade till verkligt värde.	1	-
Ränteintäkter från tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde.	54 473	54 347
	54 474	54 347
Räntekostnader från skulder redovisade till verkligt värde	-488	-920
Räntekostnader från skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-46 337	-47 361
	-46 825	-48 281

Not 6 Skatt

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Redovisat resultat före skatt	0	11 059
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4%)	0	-2 367
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	2 485
Redovisad skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 7 Finansiella anläggningstillgångar

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 011 040	1 079 237
Upplupna räntor	1 561	5 248
Summa	<u>1 012 601</u>	<u>1 084 485</u>

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser direktlån till företag. Portföljen omfattade vid utgången av räkenskapsåret till åtta engagemang. Löptiden kommer att variera och uppskattas till mellan ett till tre år.

Not 8 Kortfristiga placeringar

	<u>2020-12-31</u>		<u>2019-12-31</u>	
	Anskaffnings- värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde	Verkligt värde
Derivat	-	24 587	-	15 174
	<u>-</u>	<u>24 587</u>	<u>-</u>	<u>15 174</u>

Derivat är valutaterminer avsedda för valutasäkring av låneportföljen och värderas till verkligt värde.

Not 9 Övriga långfristiga skulder

Vinst- och kapitalandelslån

Vinst- och kapitalandelslånsägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 1 890 MSEK. Ägarnas insats enligt samma avtal uppgår till 5 MSEK. Då investeringsperioden avslutats tillhandahålls ingen ytterligare finansiering. Långivarna har samma risk som aktieägarna i bolaget vad gäller avkastningens utveckling på det investerade kapitalet. Aktieägarna har dock ett mer långtgående ansvar för verksamheten och skyldighet att betala ut avkastningen till vinstandelsägarna enligt de kontraktuella villkoren. Lånen har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av realiserade resultat och ska regleras kvartalsvis om förutsättningar för utbetalning är uppfyllda enligt lånevillkoren, se även information under avsnittet redovisningsprinciper.

Avkastning vinst- och kapitalandelslån

		<u>2020-12-31</u>		<u>2019-12-31</u>	
	Löptid	Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Vinst- och kapitalandelslån	2014-2024	1 041 201	1 115 978	1 135 134	1 218 310
Orealiserat resultat			74 777		83 176
Realiserat resultat			<u>140 780</u>		<u>86 044</u>
Totalt ackumulerat resultat vinst- och kapitalandelslån			215 557		169 220

Vinst- och kapitalandelslånen är noterade på Miscellaneous Nordic AIF Sweden-segmentet under Main Regulated vid NGM i Stockholm.

Not 10 Upplupna kostnader och förskottsbetalda intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Upplupna kostnader	577	405
Summa	<u>577</u>	<u>405</u>

Not 11 Kassaflöde från rörelsen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat före skatt	0	11 059
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm.</i>		
Orealiserat resultat valutaterminer	-9 413	-15 174
Orealiserade valutaresultat	60 805	-62 725
Lämnade koncernbidrag	140	141
Periodiserade räntekostnader	46 337	47 361
Periodiserade ränteintäkter	3 687	-5 248
Kassaflöde från rörelsen	101 556	-24 586

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	UB 2019-12-31	Nyupptagna Lån	Amorterade Lån	Ej kassaflödes- påverkande poster *)	UB 2020-12-31
Övriga långfristiga skulder	1 218 310	-	-148 669	46 337	1 115 978
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Summa skulder från finansieringsverksamheten	1 218 309	-	-148 669	46 337	1 115 978

*) Ej kassaflödespåverkande poster avser ej utbetald upplupen ränta till vinstandelsägarna.

Not 12 Eventualförpliktelser

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Lämnade finansieringslöften till befintliga låntagare.	0	3 839
Ansvarsförbindelse i egenskap av komplementär i Proventus Capital Partners Alpha KB	65	2 738
	<u>65</u>	<u>6 577</u>

Not 13 Transaktioner med närstående

Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) ägs av P Capital Partners AB (556930-7027) som är moderbolag i koncernen.

Moderbolaget utför tjänster åt bolaget mot ett förvaltningsarvode baserat på totalt investerat kapital. Avgiften ingår i administrativa kostnader och under räkenskapsåret uppgick avgiften till 6,4 (6,1) MSEK. Lämnade koncernbidrag från Proventus Capital Partners Alpha AB till moderbolaget uppgick till 0,1 (0,1) MSEK och erhållna koncernbidrag från moderbolaget uppgick till 0 (11,1) MSEK.

Not 14 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:

Fråa medel	13 801 277	
Årets resultat	-1	
Summa	<u>13 801 276</u>	kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdelas	11 058 686	
att i ny räkning överföres	2 742 590	
Summa	<u>13 801 276</u>	kronor

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Anders Thelin
Ordförande

Daniel Sachs
Verkställande direktör

Christian Reiner

Åsa Hansdotter

Martin Gorne

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

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor samt huvudansvarig revisor

Deltagare

PROVENTUS CAPITAL PARTNERS ALPHA AB (PUBL) 556805-9660 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 09:27:01 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Kjell Anders Thelin

Datum

Anders Thelin
at@pcapital.se

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 09:18:20 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: DANIEL SACHS

Datum

Daniel Sachs
ds@pcapital.se

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 10:48:38 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: CHRISTIAN REINER

Datum

Christian Reiner
cr@pcapital.se

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 11:50:53 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Åsa Kristina Hansdotter

Datum

Åsa Hansdotter
asa.hansdotter@hwf.se

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 09:46:13 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN KRISTIAN ALRIK GORNE

Datum

Martin Gorne
martin.gorne@gotyourback.se

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2021-03-30 12:42:17 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin Algotsson

Datum

Daniel Algotsson
daniel.algotsson@pwc.com

Leveranskanal: E-post

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Proventus Capital Partners Alpha AB (publ), org.nr 556805-9660

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Proventus Capital Partners Alpha AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2020 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 Alpha AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 Alpha AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av finansiella anläggningstillgångar (lånefordringar)

Vi hänvisar till Förvaltningsberättelsen och beskrivningen över Proventus Capital Partners Alpha ABs ("PCP") Redovisningsprinciper not 1, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål not 3 samt Finansiella anläggningstillgångar not 7.

PCPs lånefordringar uppgår per 2020-12-31 till 1 013 MSEK, vilket motsvarar 89% av bolagets balansomslutning. Lånefordringarna utgör därmed en väsentlig del av PCPs balansräkning och klassificeras såsom finansiella anläggningstillgångar. Lånefordringarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Värderingen innehåller både kvantitativa och kvalitativa inslag. Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov innehåller flera områden som till sin natur är subjektiv och föremål för ledningens bedömningar. PCP ser kvartalsvis över sina lånefordringar och då bland annat huruvida den specifika låntagaren klarar uppsatta lånevillkor, framtida betalningsförmåga och säkerheter. Bedömningen av reserveringsbehovet görs individuellt för varje låneavtal och nedskrivning skall göras då värdenedgången kan antas vara bestående.

Betydelsen av de uppskattningar och bedömningar som ingår i att fastställa reservingsbehovet för osäkra fordringar är betydande och kan, om de är inkorrekta, leda till väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Detta gör att värderingen av lånefordringar är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

I revisionen har vi både fokuserat på den interna kontroll som finns avseende värdering av lånefordringarna samt bolagets utförda nedskrivningsprövning per 2020-12-31.

Revisionsteamet har inhämtat och utvärderat PCPs egna bedömningar och sammanställningar av nedskrivningsbehovet för perioden. Detta för att säkerställa att bedömningen följer PCPs riktlinjer för värdering och nedskrivningsprövning.

Vidare har vi haft möten med PCPs ansvariga för värdering där viktiga antaganden och bedömningar diskuterats. Vårt arbete har haft en generell utgångspunkt för låneportföljen som helhet och därefter har vi stickprovsmässigt fokuserat på specifika lånefordringar i portföljen. Vidare har vi genom stickprov kontrollerat att låntagarna betalar räntor och amorteringar i tid enligt fastställda lånevillkor.

Per definition är bedömning av lånefordringars nedskrivningsbehov behäftad med inneboende osäkerhet. Vi har som ett resultat av vår granskning inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till revisionsutskottet.

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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 Alpha AB (publ) för år 2020 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 Alpha AB (publ) 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 signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Daniel Algotsson
daniel.algotsson@pwc.com

2021-03-30 12:51:16 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post