

Delårsrapport

Q2
April – Juni
2021

April-juni 2021

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 65 (293) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 59 (329) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 1 (61) mnkr.

Januari-juni 2021

- Realiserat och orealiserat resultat i investeringsverksamheten uppgick till 105 (454) mnkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 83 (452) mnkr.
- Utdelningar från fondbolag och portföljbolag uppgick till 8 (61) mnkr.
- Eget kapital uppgick till 6 025 (6 010) mnkr.

VD:s kommentar

Bolaget har utfäst kapital till en ny fond i april vilken ännu inte är kommunicerad.

Saminvest har under kvartalet initierat ett projekt för att öka kunskapen om vilka branscher och faser som är i störst behov av riskkapital över tid. Detta för att öka sannolikheten för att våra pengar hamnar där de gör mest nytta.

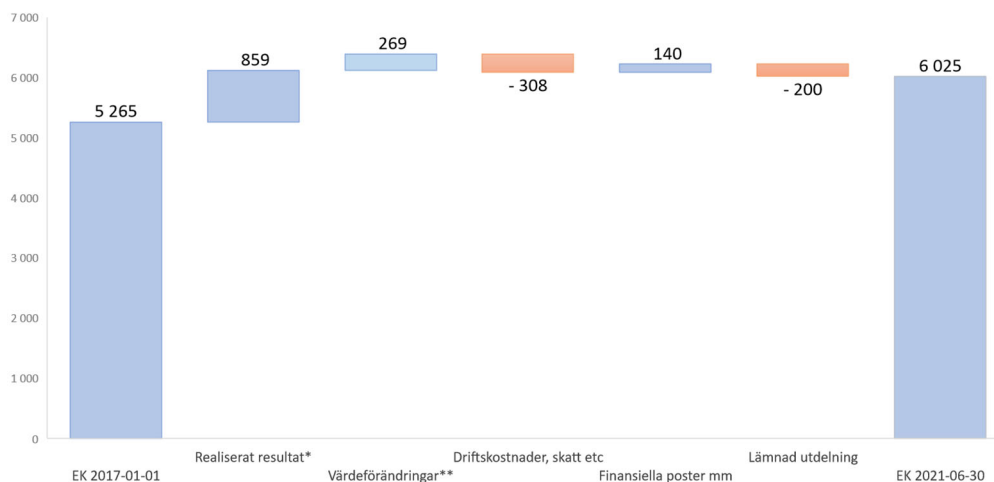
I samband med slutlig stängning av Pale Blue Dot har Saminvest avyttrat aktier för att möjliggöra för andra investerare att investera i fonden. Avyttringen innebär att Saminvests utfästa kapital i Pale Blue Dot minskar med cirka 50 miljoner kronor till totalt cirka 150 miljoner kronor. Saminvest kvarstår fortsatt som en betydande investerare i Pale Blue Dot.

I affärsängelverksamheten har vi en start av ett nytt affärsängelprogram med SmiLe, en renodlad inkubator inom life science, med ängelinvesteringsbolaget SmiLe Inject Capital.

Saminvest har även utfäst kapital till en andra generation ängelinvesteringsbolag, Fast Track Capital III, inom ramen för det befintliga affärsängelprogrammet med inkubatorn Minc. Till detta affärsängelprogram ansluter även inkubatorn Ideon Innovation.

I direktinvesteringsverksamheten har Inlandsinnovation tillsammans med tre andra aktieägare sålt samtliga sina aktier i Grönklittsgruppen. Ytterligare ett innehav har avslutats under kvartalet.

Saminvests egna kapital, förändring sedan den 1 januari 2017



* Innehåller realiserat resultat vid försäljningar inklusive utdelningar och försäljningskostnader

** Innehåller orealiserat resultat för kvarvarande innehav

Affärsverksamheten

Affärsverksamheten utgörs av två inriktningar; indirekta investeringar i företag genom nya riskkapitalfonder och affärsängelprogram ("Fondinvesteringar") samt förvaltningen av direkta investeringar i befintliga innehav i dotterbolagen ("Direktinvesteringar").

Innehaven i dotterbolagen ska avvecklas ansvarsfullt och det är kapitalet från denna avveckling tillsammans med bolagets likvida medel som framöver ska finansiera Saminvests fondinvesteringar.

Fondinvesteringar

Saminvests kärnverksamhet utgörs av fondinvesteringsverksamheten som investerar i riskkapitalfonder med fokus på innovativa företag i tillväxtfaser och investeringar i affärsängelprogram.

Händelser under kvartalet

Under kvartalet har Saminvest utfäst totalt 101 miljoner kronor till en ny riskkapitalfond, vilken ännu inte är kommunicerad samt till affärsängelprogrammen Minc / Fast Track Capital III i samarbete med Ideon Innovation, 10 miljoner kronor och till SmiLe / SmiLe Inject Capital, 20 miljoner kronor. Dessutom har aktier i Pale Blue Dot I Equity delavyttrats varvid utfäst kapital minskade med cirka 50 miljoner kronor.

Det totala utfästa kapitalet till fond- och affärsängelprogram har utökats med 68 miljoner kronor, varav -13 miljoner kronor avser valutakursförändring. I fråga om avropat kapital har 80 miljoner kronor avropats från utfästa fondinvesteringar, varav -4 miljoner kronor avser valutakursförändring.

Innehav per balansdagen

Privat förvaltade riskkapitalfonder:

Förvaltare	Fondbolag	Fokus	Utfäst	Avropat	Ingångsår
Hadean ventures	HVentures Capital I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	212	103	2017
Spintop ventures	Spintop Investment Partners III AB	Teknikbolag i tidiga faser	150	64	2017
Luminar ventures	Luminar Ventures AB	Teknikbolag i tidiga faser	200	147	2017
J12 Ventures	J12 Ventures Nordic I AB	Teknikbolag i tidiga faser	194	81	2019
Norrskan VC	NVC Fund 1 AB	Impactinvesteringar	250	68	2019
Pale Blue Dot	Pale Blue Dot I Equity AB	Klimatinvesteringar	152	25	2020
Alliance Ventures	Alliance Venture Delta AB	Teknikbolag i tidiga faser	149	19	2020
Eir	Eir Ventures I AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	253	27	2020
Segulah Medical Acceleration	Segulah Medical Acceleration AB	Life science-bolag i utvecklingsfaser	125	7	2021
Ny fonder, ännu ej kommunicerad	-	-	101	-	2021
Utvalda riskkapitalfonder ¹	Annexstruktur Coinvest AB	Matchning av fondbolag	150	67	2020
Summa			1 936	608	

Affärsängelprogram²:

Förvaltare	Investeringsbolag	Fokus	Utfäst	Avropat	Ingångsår
Sting (Stockholm Innovation and Growth)	Propel Capital IV AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	20	15	2018
	Propel Capital V AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	11	4	2019
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	51	17	2018
ABI (Arctic Business Incubator)	Arctic Ventures Ett AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	10	8	2018
	Arctic Ventures Två AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	5	1	2020
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	7	5	2018
Minc (Minc i Sverige)	Fast Track Capital II AB	Ingångsinvesteringar och följdinvesteringar ³ i inkubatorsbolag	16	9	2018
	Fast Track Capital III AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	10	-	2021
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	21	6	2018
UIC (Uppsala Innovation Center)	Linnéa Capital I AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	5	1	2019
	Annexstruktur AB	Matchning av utvalda affärsänglar	13	4	2019
SmiLe (SmiLe Incubator AB)	SmiLe Inject Capital AB	Ingångsinvesteringar i inkubatorsbolag	20	1	2021
Summa			189	71	
Total, mnkr			2 125	679	

¹ Förvaltas av utvalda riskkapitalfonder som ingått avtal med Saminvest om utökad saminvestering i bolag vars finansieringsmöjligheter påverkats negativt av pandemin.

² Observera att Affärsängelprogrammen inte består av ett traditionellt fondbolag. Ett affärsängelprogram består normalt av ett eller flera ängelinvesteringsbolag för initiala investeringar och ett tillhörande saminvesteringsbolag (Saminvests dotterbolag Annexstruktur AB) för sam-/följdinvesteringar med utvalda affärsänglar.

³ Följdinvesteringar har skett som en förstärkning under pandemin.

Direktinvesteringar

I direktinvesteringsverksamheten har avvecklingen av portföljbolagen fortsatt och erhållna exitlikvider och utdelningar under kvartalet uppgår till 60 miljoner kronor. Dessa frigjorda medel möjliggör Saminvest fortsatta satsningar på att etablera fler nya riskkapitalfonder och affärsängelprogram. Avyttring av innehaven i EasyFill och Grönklittsgruppen och delavyttring av innehaven i Alelion Energy System och SciBase Holding har skett under kvartalet och dessutom har likvider från tidigare avyttringar erhållits.

Händelser i direktinvesteringsverksamheten under kvartalet, mnkr

FOURIERTRANSFORM		INLANDSINNOVATION	
Tilläggsinvesteringar		Tilläggsinvesteringar	
Alelion Energy System AB	3,0		
OssDsign AB	7,9		
Summa	10,9	Summa	0,0
Erhållna likvider/erhållna utdelningar		Erhållna likvider/erhållna utdelningar	
Erhållna likvider	17,9	Erhållna likvider	37,8
Erhållna utdelningar	-	Erhållna utdelningar	4,6
Summa	17,9	Summa	42,4
NETTO	7,0	NETTO	42,4

Sedan koncernbildningen har 56 bolag avyttrats och per balansdagen uppgick antalet portföljbolag till elva innehav, varav åtta portföljbolag och tre indirekta innehav.

Ekonomisk utveckling under april-juni

Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 59,2 (329,3) mnkr. Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 71,2 (354,6) mnkr, varav 65,4 (292,7) mnkr utgjordes av realiserat och orealiserat resultat. Av kvarvarande innehav bidrog koncernens tre (sex) noterade innehav med 36,1 (248,8) mnkr.

Rörelsens kostnader uppgick till -14,7 (-14,0) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -8,4 (-8,0) mnkr och övriga kostnader uppgick till -6,2 (-6,1) mnkr.

Resultat från finansiella poster uppgick till 1,4 (33,0) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -58,3 (514,8) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsämgelprogram uppgick till -94,8 (-42,3) mnkr och från andelar i portföljbolag till 79,5 (492,6) mnkr.

Ekonomisk utveckling under januari-juni

Periodens resultat efter skatt uppgick till 82,6 (451,8) mnkr. Investeringsverksamheten redovisade ett resultat på 115,8 (516,2) mnkr, varav 105,4 (453,9) mnkr utgjordes av realiserat och orealiserat resultat. Av kvarvarande innehav bidrog koncernens tre (sex) noterade innehav med 34,6 (402,2) mnkr.

Rörelsens kostnader uppgick till -28,0 (-27,3) mnkr, varav personalkostnader uppgick till -17,3 (-15,9) mnkr och övriga kostnader uppgick till -10,7 (-11,4) mnkr.

Resultat från finansiella poster uppgick till -1,9 (6,9) mnkr och bestod huvudsakligen av resultat från likviditetsförvaltningen.

Periodens kassaflöde uppgick till -111,2 (846,2) mnkr, varav kassaflödet från andelar i fondbolag och affärsämgelprogram uppgick till -133,0 (-98,7) mnkr och från andelar i portföljbolag till 101,3 (902,6) mnkr.

Per 30 juni uppgick verkligt värde på fondinvesteringar och direktinvesteringar till 951,6 (1 257,0) mnkr samt likvida medel och kortfristiga placeringar till 5 000,6 (4 779,3) mnkr. Eget kapital uppgick till 6 024,6 (6 010,2) mnkr, varav periodens resultat bidrog med 82,6 (451,8) mnkr.

Kreditfaciliteter och transaktioner med närstående

Koncernen hade inga externa kreditfaciliteter per balansdagen. Investeringar har skett i andelar, utfästelser och ovillkorade aktieägartillskott har lämnats till fondbolag och affärsämgelprogram som är dotterbolag. Några övriga transaktioner mellan Saminvest AB och dess närstående som väsentligen påverkat företagens ställning och resultat har ej ägt rum.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet främst exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Koncernens marknadsrisker består i huvudsak av prisrisk och ränterisk, men även valutarisker i riskkapitalfonder med exponering mot annan valuta än svenska kronor. Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens risker.

Koncernen exponeras för marknadsrisk avseende aktier i onoterade fondinvesteringar i moderbolaget och onoterade portföljbolag som innehas av dotterbolagen.

Koncernen exponeras även för marknadsrisk avseende tre noterade portföljbolag som innehas av dotterbolagen. Utöver den allmänna prisrisken för dessa noterade bolag, finns ytterligare en prisrisk. Detta då en kurs för ett bolag noterat på en mindre aktiv marknad inte nödvändigtvis innebär att Saminvests totala innehav i bolaget kan säljas till denna kurs. Även marknadsrisk avseende kortfristiga placeringar föreligger, vilka kategoriseras som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Dessa kortfristiga placeringar består av andelar i räntefonder.

För en mer detaljerad beskrivning av koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen i Saminvests årsredovisning för 2020.

Kontaktpersoner för ytterligare information

VD Peder Hasslev, peder.hasslev@saminvest.se
T.f. Finans- och economichef Anders Berg, anders.berg@saminvest.se

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet, koncernen

Koncernen, tkr	2021	2020	2021	2020
	April-Juni	April-Juni	Januari-Juni	Januari-Juni
Resultat från investeringsverksamheten				
Realiserat och orealiserat resultat	65 385	292 655	105 388	453 895
Utdelning från fondbolag och portföljbolag	4 714	61 340	8 212	61 340
Övriga intäkter och kostnader	1 145	621	2 155	976
Summa resultat från investeringsverksamheten	71 244	354 616	115 755	516 211
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader	-8 446	-7 963	-17 311	-15 858
Övriga kostnader	-6 213	-6 065	-10 736	-11 401
Summa rörelsens kostnader	-14 659	-14 028	-28 047	-27 259
Rörelseresultat	56 585	340 588	87 708	488 952
Resultat från finansiella poster	1 440	33 020	-1 903	6 863
Resultat efter finansiella poster	58 025	373 608	85 805	495 815
Skatt på periodens resultat	1 166	-44 313	-3 159	-44 014
PERIODENS TOTALRESULTAT	59 191	329 295	82 646	451 801

Kassaflödesanalys, koncernen

Koncernen, tkr	2021	2020	2021	2020
	April-Juni	April-Juni	Januari-Juni	Januari-Juni
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 338	72 646	-53 799	41 973
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från andelar i fondbolag	-94 848	-42 287	-132 993	-98 732
Kassaflöde från andelar i portföljbolag	79 502	492 566	101 292	902 647
Kassaflöde från andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-	100
Kassaflöde från övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
investeringsverksamheten	-28 777	166	-26 216	-1 430
Kassaflöde från övriga anläggningstillgångar	-	-8 000	-	-8 000
Kassaflöde från kortfristiga placeringar	151	-266	503	9 604
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 972	442 179	-57 414	804 189
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	-58 310	514 825	-111 213	846 162
Likvida medel vid periodens början	1 128 396	356 228	1 181 299	24 891
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1 070 086	871 053	1 070 086	871 053

Balansräkning, koncernen

Koncernen, tkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Andelar i fondbolag och affärsängelpprogram	672 013	222 130	479 889
Andelar i portföljbolag	190 829	938 346	246 413
Andra långfristiga värdepappersinnehav	86 177	89 562	90 362
Övriga finansiella anläggningstillgångar investeringsverksamheten	2 585	6 916	5 980
Summa investeringsverksamheten	951 604	1 256 954	822 644
Övriga anläggningstillgångar	44 856	18 098	19 358
Summa anläggningstillgångar	996 460	1 275 052	842 002
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3 930 533	3 908 244	3 932 937
Likvida medel	1 070 086	871 053	1 181 299
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	5 000 619	4 779 297	5 114 236
Övriga omsättningstillgångar	65 189	12 477	16 422
Summa omsättningstillgångar	5 065 808	4 791 774	5 130 658
SUMMA TILLGÅNGAR	6 062 268	6 066 826	5 972 660
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	100	100	100
Balanserat resultat	5 941 869	5 558 330	5 558 330
Periodens resultat	82 646	451 801	383 539
Summa eget kapital	6 024 615	6 010 231	5 941 969
Långfristiga skulder	2 457	44 824	3 681
Kortfristiga skulder	35 196	11 771	27 010
Summa skulder	37 653	56 595	30 691
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 062 268	6 066 826	5 972 660

Förändring av eget kapital, koncernen

Koncernen, tkr	Aktiekapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2021	100	5 941 869	5 941 969
Periodens totalresultat		82 646	82 646
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30 JUNI 2021	100	6 024 515	6 024 615

Resultaträkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	2021 April-Juni	2020 April-Juni	2021 Januari-Juni	2020 Januari-Juni
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15 647	-11 244	-23 732	-18 889
Personalkostnader	-7 195	-6 756	-14 942	-13 521
Summa rörelsens kostnader	-22 842	-18 000	-38 674	-32 410
Rörelseresultat	-22 842	-18 000	-38 674	-32 410
Resultat från finansiella poster	36 251	1 386 479	58 919	1 307 990
Resultat efter finansiella poster	13 409	1 368 479	20 245	1 275 580
Skatt på periodens resultat	1 057	-	-4 383	-
PERIODENS RESULTAT ⁽¹⁾	14 466	1 368 479	15 862	1 275 580

Balansräkning, moderbolaget Saminvest AB

Moderbolaget, tkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	698 954	2 017 414	1 838 029
Andelar i fondbolag och affärsängelpprogram	577 120	216 280	455 675
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 276 074	2 233 694	2 293 704
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3 925 305	3 906 063	3 921 767
Likvida medel	774 128	102 681	699 281
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	4 699 433	4 008 744	4 621 048
Övriga omsättningstillgångar	4 307	11 629	8 786
Summa omsättningstillgångar	4 703 740	4 020 373	4 629 834
SUMMA TILLGÅNGAR	5 979 814	6 254 067	6 923 538
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	100	100	100
Balanserat resultat	5 909 661	4 750 489	4 750 489
Periodens resultat	15 862	1 275 580	1 159 172
Summa eget kapital	5 925 623	6 026 169	5 909 761
Kortfristiga skulder	54 191	227 898	1 013 777
Summa kortfristiga skulder	54 191	227 898	1 013 777
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 979 814	6 254 067	6 923 538

Noter till räkenskaper

Not 1 Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper - koncernen

Grund för upprättande av finansiella rapporter

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Finansiella rapporter för koncernen upprättas i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee. Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*.

Företagsledningens bedömning är att moderbolaget uppfyller kraven för investmentföretag enligt definitionen under IFRS 10 *Koncernredovisning*, och tillämpar denna princip där tillämpligt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget Saminvest AB tillämpar Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter, marknadsinformation och antaganden som företagsledningen anser vara rimliga under gällande omständigheter. Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från de uppskattningar och bedömningar som gjorts.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Bortsett från vad som anges ovan är redovisnings- och värderingsprinciperna för upprättande av denna rapport samma som använts vid upprättande av senast avlämnade årsredovisning. För en ytterligare beskrivning av principerna hänvisas till denna årsredovisning.

Not 2 Finansiella risker

För en beskrivning av koncernens finansiella risker hänvisas till Risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 26 samt till not 17 i Saminvests årsredovisning för år 2020.

Känslighetsanalys

Investeringsverksamheten

Tabellen nedan visar finansiella anläggningstillgångar värderade till verkligt värde.

Finansiella anläggningstillgångar	Antal	Verkligt värde (mnkr)	Andel av verkligt värde
Fondbolag och affärsängelprogram			
Fondinvesteringar	17	672	71%
Verkligt värde fondinvesteringar	17	672	71%
Portföljbolag			
Noterade bolag	3	133	14%
Onoterade bolag	5	61	6%
Verkligt värde direktinvesteringar	8	194	20%
Indirekta fondinvesteringar	3	86	9%
SUMMA		952	100%

En del av fondinvesteringarna är investeringar i utländsk valuta och värdet är därför beroende av nivån på valutan. En genomsnittlig förändring med 10 procent på valutakursen skulle ge en effekt på det verkliga portföljvärdet för fondinvesteringarna om ca +/-12 mnkr.

En del av den onoterade portföljen värderas utifrån jämförbara bolag och värdet är därför beroende av nivån på multiplar. En genomsnittlig förändring med 10 procent i de använda multiplarna skulle ge en effekt på det verkliga portföljvärdet för de onoterade innehaven om ca +/-12 mnkr.

Indirekta fondinvesteringar i dotterbolagen uppgår till 10 procent av det totala portföljvärdet och utgörs i dagsläget av historiska investeringar i riskkapitalbolag inom dotterföretaget Inlandsinnovation. Indirekta fondinvesteringar utgörs till ca 97 procent av likvida medel utan prisrisk.

Not 3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Process vid värdering av fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag

För värdering av fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag följer bolaget fastlagd värderingspolicy, vars vägledning återfinns i IFRS 13 och IPEV Guidelines. Vid värdering av noterade portföljbolag som uppfyller kraven för nivå 1 används endast betalkurs. För onoterade fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag som uppfyller kraven för nivå 2 och nivå 3 bedömer bolagets företagsledning vilken värderingsmetod som ska användas med hänsyn till vilken indata som finns tillgängliga. Vid denna bedömning beaktas de karaktärsdrag hos tillgången eller skulden som marknadsaktörerna skulle beakta vid prissättningen av tillgången eller skulden.

Bolagets investeringar i fondbolag och affärsängelprogram, vilka samtliga är onoterade, värderas med utgångspunkt i erhållen NAV-kurs eller andelsvärde.

Då koncernens investeringar i fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag till största delen består av onoterade innehav blir nivå 3 ett väsentligt inslag i värderingsprocessen.

I nedanstående tabell framgår koncernens värderingsnivåer för tillgångar värderade till verkligt värde. Koncernen har inga skulder värderade till verkligt värde.

Koncernen, mnkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Andelar i fondbolag och affärsängelprogram	-	-	672
Andelar i portföljbolag	132	-	59
Fordringar portföljbolag	-	-	3
Konvertibel fordran portföljbolag	-	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	86
Summa investeringar i finansiella tillgångar	132	-	820
Kortfristiga placeringar	3 931	-	-
SUMMA FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL			
VERKLIKT VÄRDE	4 063	-	820

Saminvests finansiella instrument i nivå 1 avser kortfristiga placeringar, vilka består av räntefonder med noterade marknadspriser, samt innehav i portföljbolag som handlas på marknadsplats. Det noterade marknadspris som används är den aktuella köpkursen.

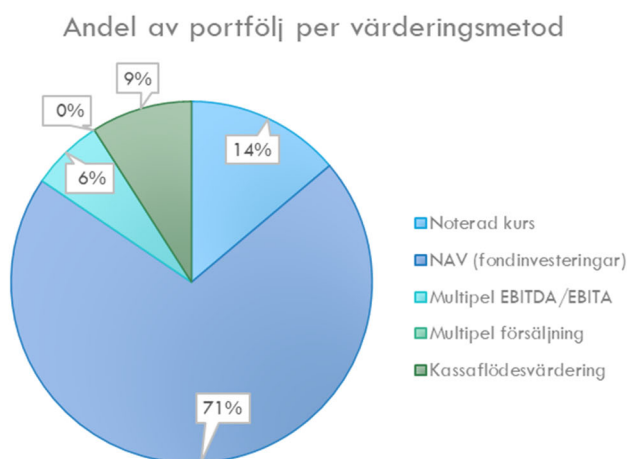
Saminvests finansiella instrument i nivå 3 avser andelar i fondbolag, affärsängelprogram och portföljbolag, konvertibel fordran hos portföljbolag, fordringar hos portföljbolag och andra långfristiga värdepappersinnehav, vilka utgör onoterade investeringar.

Koncernens princip är att redovisa omklassificeringar till eller från nivåer det datum den händelse eller ändring i omständigheterna som orsakade överföringen sker.

Utfall per 30 juni 2021

I nedanstående graf framgår vilka värderingstekniker som använts för att bestämma det redovisade värdet av finansiella instrument.

Andel av portfölj per värderingsmetod:



Nedanstående tabell visar förändringar under kvartalet för finansiella instrument i nivå 3.

Koncernen, mnkr	Andelar i	Andelar i	Fordran	Konvertibel	Andra	Totalt
	fondbolag och affärsängel-program				portföljbolag	
Ingående balans 1 april 2021	546	129	2	2	91	770
Nyinvesteringar	6	-	-	-	-	6
Tilläggsinvesteringar	98	-	-	-	-	98
Avyttring	-15	-71	-	-2	-	-88
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	37	2	-	-	-5	34
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2021	672	60	2	-	86	820

Nedanstående tabell visar förändringar under perioden för finansiella instrument i nivå 3.

Koncernen, mnkr	Andelar i	Andelar i	Fordran	Konvertibel	Andra	Totalt
	fondbolag och affärsängel-program				portföljbolag	
Ingående balans 1 januari 2021	480	116	1	4	90	691
Nyinvesteringar	6	-	-	-	-	6
Tilläggsinvesteringar	140	-	-	-	-	140
Avyttring	-15	-60	-1	-2	-	-78
Omklassificering	-	-	2	-2	-	0
Överföring från Nivå 3 till Nivå 1	-	-	-	-	-	-
Överföring från Nivå 1 till Nivå 3	-	-	-	-	-	-
Omvärdering	61	4	-	-	-4	61
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2021	672	60	2	-	86	820

För ytterligare information kring hur Saminvest värderar finansiella tillgångar till verkligt värde hänvisas till årsredovisningen för år 2020.

Not 4 Innehav i direktinvesteringsverksamheten per balansdagen

FOURIERTRANSFORM

Investeringar	Län	Verksamhet	Initial investering	Röstandel
DIREKTA INVESTERINGAR				
Portföljbolag				
Noterade bolag				
Alelion Energy System AB	Västra Götaland	Energilagring	Jun, 2010	20%
SciBase AB	Stockholm	Medtech	Dec, 2013	4%
OssDesign AB	Uppsala	Medtech	Nov, 2015	6%
Onoterade bolag				
RotoTest International AB	Stockholm	Fordonstest	Jul, 2013	50%
SMPP Holding AB	Stockholm	Redskap grävmaskin	Jun, 2014	27%
VERKLIGT VÄRDE, mnkr				183

INLANDSINNOVATION

Investeringar	Län	Verksamhet	Initial investering	Röstandel
DIREKTA INVESTERINGAR				
Portföljbolag				
Onoterade bolag				
Electronic Parking AB	Norrbottnen	Elektroniska parkeringsbiljetter	Sep, 2014	37%
Natural User Interface Technologies AB	Västerbotten	Programvara pekskärmar	Mar, 2015	25%
Övriga bolag, 1 stycken, med ett verkligt värde understigande 3 mnkr				
INDIREKTA INVESTERINGAR				
Fondinvesteringar				
EkoNord Invest AB	Jämtland	Riskkapitalbolag	Apr, 2013	14%
Mittkapital i Jämtland och Västernorrland AB	Jämtland	Riskkapitalbolag	Okt, 2013	100%
Övriga fondinvesteringar, 1 stycken, med ett verkligt värde understigande 3 mkr				
VERKLIGT VÄRDE, mnkr				96

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

Inlandsinnovation AB har en ställd säkerhet avseende en kapitalförsäkring om 4 mnkr.

Eventalförpliktelser

Saminvest AB har utfäst, men inte utbetalt, belopp avseende fondinvesteringar uppgående till 1 446 mnkr (1 372 mnkr vid ingången av räkenskapsåret).

Fouriertransform AB har ansvarsförbindelser på 30 mnkr och borgensförbindelser på 34 mnkr för portföljbolag.

Inlandsinnovation har utfäst, men inte utbetalt, belopp avseende portföljbolag uppgående till 4 mnkr.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2021 ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen och moderbolaget står inför.

Stockholm den 15 juli, 2021

Marianne Dicander Alexandersson
Styrelsens ordförande

Alexandra Nilsson

Anders Wiger

Hans Ek

Lennart Jakobsson

Mengmeng Du

Ulrika Nordström

Peder Hasslev
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Saminvest AB org nr 559066-7605

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Saminvest AB perioden från 1 januari till 30 juni 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 15 juli 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor