

Proventus Capital Partners IV B AB (publ)
Org nr 559116-2580

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital Partners IV B AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2019 - 31 december 2019.

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 IV B AB bedriver lånerörelse genom utlåning till företag. Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av Proventus Capital Management som sedan 18 juni 2014 har tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Placeringsinriktningen är direktlån till företag, noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper. Bolagets huvudvaluta är euro och i de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till euro.

Verksamheten finansieras genom kapital från ägaren samt genom upptagande av vinst- och kapitalandelslån från i huvudsak institutionella investerare. De totala finansieringsåtagandena uppgår till 1 233 MEUR. Utnyttjandet av finansieringsåtagandena gentemot fonden sker genom påkallande av bolaget om tillskott av kapital i poster om lägst 1 procent av de totala åtagandena. Vid räkenskapsårets utgång har totalt 197 MEUR tillskjutits fonden vilket motsvarar 16 procent av totalt finansieringsåtagande.

Bolaget har två systerbolag, Proventus Capital Partners IV AB och Proventus Capital Partners IV C KB. Bolagen investerar tillsammans och benämns gemensamt Proventus Capital Partners IV ("PCP IV"). Totala finansieringsåtagandena för PCP IV uppgår till 1 670 MEUR.

Vinstdelning i bolaget sker i euro. Årsredovisningen upprättas i svenska kronor med upplysning om värdeutveckling i euro.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Investeringsverksamheten påbörjades i december 2018 och har gradvis byggts upp sedan dess. Vid bokslutstillfället består portföljen av nio (ett) låneengagemang. 100% (100%) av portföljen är investerad i direktlån till företag och värdet på låneportföljen uppgick till 194 (32) MEUR. Portföljens ackumulerade avkastning sedan start uppgår till 13,8 (0,6) MEUR

Årets resultat för räkenskapsperioden uppgår till -530 (-7) kSEK och det egna kapitalet uppgår till 7,8 (2,4) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Under första kvartalet har ett Corona-virus spridits över världen och blivit till en pandemi. Detta har fått kraftiga konsekvenser för människors liv, ekonomin i stort och de finansiella marknaderna. Påverkan på kreditmarknaderna har varit signifikant och såväl riskpremien som refinansieringsrisken har stigit. Påverkan på Bolagets låntagare är överlag negativ men det är för tidigt att veta hur stor påverkan blir. Då Bolaget håller på att bygga upp sin låneportfölj innebär det över tid förbättrade möjligheter att nå avkastningsmålet då villkoren på nya lån förbättrats.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolaget har som målsättning att uppnå 8 procent årlig nettoavkastning till innehavarna av vinst- och kapitalandelslån. Affärsläget är för närvarande gott och 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 IV B AB (publ) med säte i Stockholm har följande ägarstruktur:

Ägare	Antal aktier
Proventus Capital Management AB	<u>5 000</u>
Summa	5 000

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Koncernbidrag har lämnats till moderbolaget med totalt 4,4 (0,0) MSEK. Det är styrelsens bedömning att det redovisade egna kapitalet efter koncernbidrag är tillräckligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risk ställer på det egna kapitalets storlek i företaget. 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	7 866 145
Årets resultat	<u>-529 660</u>
Summa	7 336 485 kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

att i ny räkning överföres	<u>7 336 485</u>
	7 336 485 kronor

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	2019-01-01- <u>2019-12-31</u>	2018-01-01- <u>2018-12-31</u>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	71 050	244
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	131 760	6 321
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-113 072	1 793
Reserv för befarade kreditförluster	1	-15 807	-880
Administrationskostnader	4	<u>-69 588</u>	<u>-7 485</u>
Rörelseresultat		4 343	-7
Erhållna koncernbidrag			
Lämnade koncernbidrag		<u>-4 443</u>	<u>-</u>
Resultat före skatt		-100	-7
Skatt	6	<u>-430</u>	<u>-</u>
Årets resultat		<u>-530</u>	<u>-7</u>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Årets resultat	-530	-7
Övrigt totalresultat	<u>-</u>	<u>-</u>
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	<u>-</u>	<u>-</u>
Summa totalresultat för året	<u>-530</u>	<u>-7</u>

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	<u>Not</u>	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	7	2 020 092	332 826
Summa anläggningstillgångar		2 020 092	332 826
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		444	1 917
Övriga kortfristiga fordringar		16	-
		460	1 917
Likvida medel		104 382	80 113
Summa omsättningstillgångar		104 842	82 030
SUMMA TILLGÅNGAR		2 124 934	414 856

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>Not</u>	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100)		500	500
		500	500
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		7 866	1 917
Årets resultat		-530	-7
		7 336	1 910
Summa eget kapital		7 836	2 410
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8	2 088 903	401 342
Summa långfristiga skulder		2 088 903	401 342
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		390	
Skulder till koncernföretag		25 217	8 609
Skatteskulder		430	
Övriga skulder	9	2 158	2 420
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	75
Summa kortfristiga skulder		28 195	11 104
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 124 934	414 856

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Övrigt tillskjutet kapital	S:a eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	50			50
Totalresultat				
Årets resultat		-7		-7
Övrigt totalresultat				
Summa övrigt totalresultat		-7		-7
Transaktioner med aktieägare				
Nyemssion	450			450
Erhållen aktieägartillskott*)			1 917	1 917
Summa transaktioner med aktieägare	450		1 917	2 367
Utgående balans per 31 december 2018	500	-7	1 917	2 410
Totalresultat				
Årets resultat		-530		-530
Övrigt totalresultat				
Summa övrigt totalresultat		-530		-530
Transaktioner med aktieägare				
Erhållen aktieägartillskott*)			5 956	5 956
Lämnad utdelning				0
Summa transaktioner med aktieägare	0		5 956	5 956
Utgående balans per 31 december 2019	500	-537	7 873	7 836

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

KASSAFLÖDESANALYS

	<u>Not</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kassaflöde från rörelsen	10	114 480	171
Betald ränta		-28 489	
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-16	-
Ökning/minskning av fordringar koncernföretag		1 473	-1 917
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-1 576	2 496
Ökning/minskning av skulder koncernföretag		12 269	8 609
Kassaflöde från den löpande verksamheten		98 141	9 359
Förvärv/ökning av finansiella anläggningstillgångar		-1 710 679	-335 893
Investeringsverksamheten		-1 710 679	-335 893
Nyemission		0	450
Erhållna aktieägartillskott		5 957	1 917
Ökning av långfristiga skulder		1 630 850	404 230
Finansieringsverksamheten		1 636 807	406 597
Årets kassaflöde		24 269	80 063
Likvida medel vid årets början		80 113	50
Likvida medel vid årets slut		104 382	80 113

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 annan valuta än redovisningsvalutan har skett till balansdagens kurs. Valutaterminer som används för säkring av kortfristiga placeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen som räntetäckter och liknade resultatposter. Vid omvärdering av tillgångar och skulder har följande kurser använts:

EUR 10,4336 (10,2753) USD 9,3171 GBP 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 annan valuta än redovisningsvalutan värderas till anskaffningsvärde justerat till valutakurs på balansdagen enligt ovan.

Finansiella instrument; redovisning och värdering

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorin 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 med undantag för poster med en förfallodag mindre än 12 månader efter balansdagen vilka klassificeras som omsättningstillgångar.

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

Kortfristiga placeringar och derivat med negativa värden värderas till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen som räntetäckter och liknande resultatposter.

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 räntetäckt 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 IFRS 9 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.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som trätt i kraft 2019-01-01

Den nya standarden enligt IFRS 16 har inte fått någon väsentlig inverkan då bolaget för närvarande inte har några hyres- eller leasingkontrakt.

Nedan tabell visar förändringen av lånefordringarnas klassificeringar utifrån IFRS9.

2019

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Lånefordringar 2019-01-01	333 706	333 706		
<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				
Omklassificering från kat. 3 till kat. 1				
Återbetalda lånefordringar	-21 848	-21 848		
Utbetalda lånefordringar	1 692 942	1 692 942		
Förändring upplupen ränta	15 674	15 674		
Nedskrivningar				
Omvärdering valuta/övrig justering	16 304	16 304		
Lånefordringar 2019-12-31	2 036 779	2 036 779	-	-

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Reservering 2019-01-01	-880	-880		
<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	94	94		
Utbetalda lånefordringar	-4 977	-4 977		
Förändringar angående "PDs/LGDs/EADs"	-9 852	-9 852		
Förändringar i modelantaganden	-785	-785		
Omvärdering valuta/övrig justering	-287	-287		
Reservering 2019-12-31	-16 687	-16 687	-	-

2018

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Lånefordringar 2018-01-01	-	-		
Återbetalda lånefordringar	-	-		
Utbetalda lånefordringar	333 706	333 706		
Förändring upplupen ränta	-	-		
Omvärdering valuta/övrig justering	-	-		
Lånefordringar 2018-12-31	333 706	333 706	-	-

	Total	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Reservering 2018-01-01	-	-		
Återbetalda lånefordringar	-	-		
Utbetalda lånefordringar	-880	-880		
Omvärdering valuta/övrig justering	-	-		
Reservering 2018-12-31	-880	-880	-	-

Av tabellen nedan framgår hur finansiella tillgångar och skulder klassificerats utifrån IFRS7

2019	Total	Tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Låne- fordringar och övriga fordringar	Övriga finansiella skulder
Lån	2 020 092		2 020 092	
Fordringar hos koncernföretag	444		444	
Övriga fordringar	16		16	
Likvida medel	104 382		104 382	
Summa	2 124 934	0	2 124 934	
Vinst- och kapitalandelslån	2 088 903			2 088 903
Leverantörsskulder	390			390
Skatteskulder	430			430
Skulder till koncernföretag	25 217			25 217
Övriga kortfristiga skulder	99			99
Derivat	2 059	2 059		
Upplupna kostnader	0			0
Summa	2 117 098	2 059		2 115 039
2018	Total	Tillgångar/ skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Låne- fordringar och övriga fordringar	Övriga finansiella skulder
Lån	332 826		332 826	
Fordringar hos koncernföretag	1 917		1 917	
Likvida medel	80 113		80 113	
Summa	414 856	-	414 856	-
Vinst- och kapitalandelslån	401 342			401 342
Skulder till koncernföretag	8 609			8 609
Upplupna kostnader	2 495			2 495
Summa	412 446	-	-	412 446

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 2019

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Värdepapper som innehas för handel		-		-
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		-		-
Summa tillgångar		-		-
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Derivatinstrument som används för säkringsändamål		2 059		2 059
Summa skulder		2 059		2 059

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018

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

Nedan beskrivs de metoder och antaganden som främst används för att fastställa verkligt värde på de finansiella tillgångar och skulder. Bolaget hade vid räkenskapsåret utgång inga tillgångar eller skulder redovisade till verkligt värde.

Kortfristiga placeringar och andra finansiella placeringar

Obligationer värderas till noterade köpkurser. Om aktuellt pris saknas används senast noterade pris med en individuell bedömning av priset. Kursen bestäms i dessa fall med utgångspunkt från:

- Prishistorik i det noterade instrumentet.
- Kurs från oberoende mäklare som bolaget fått på eller i nära anslutning till rapporteringsdagen.
- Pris på andra instrument som emittenten gett ut med jämförbar löptid.
- Pris på emittentens CDS-kontrakt om uppgift finns tillgänglig.

Samtliga avvikelser från noterade kurser eller individuellt bedömda priser dokumenteras av investeringsorganisationen.

Derivatinstrument

För valutakontrakt bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt för noterade kurser i respektive valuta.

Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfalldagar 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 från första emissionstillfället 21 december 2018. Bolaget bedrev ingen verksamhet före 21 december 2018 vilket innebär att hela det redovisade resultatet delas enligt avtal med investerarna. Av tabellen nedan framgår resultatet för perioden som omfattar vinst- och kapitalandelslånen. Redovisningen är uppdelad i både svenska kronor och euro.

SEK	2019-01-01	2018-12-21	2018-12-21
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31
Ränteintäkter och värdeförändring obligationer	71 050	244	71 294
Reserv för befarade kundförluster	-15 807	-880	-16 687
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	116 012	4 168	120 180
Nedskrivning av vinst- och kapitalandelslån	15 748	0	15 748
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26 804	1 058	-25 746
Administrationskostnader	-69 588	-7 485	-77 073
Resultat före vinstdelning	90 611	-2 895	87 716
Resultatandel vinst- och kapitalandelslån	-86 268	2 888	-83 380
Resultat före skatt och koncernbidrag	4 343	-7	4 336
EUR	2019-01-01	2018-12-21	2018-12-21
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31
Ränteintäkter och värdeförändring obligationer	10 214	236	10 450
Reserv för befarade kundförluster	-1 514	-86	-1 600
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 266	403	5 669
Nedskrivning av vinst- och kapitalandelslån	1 508		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-294	-107	-401
Administrationskostnader	-6 596	-729	-7 325
Resultat före vinstdelning	8 584	-283	6 793
Resultatandel vinst- och kapitalandelslån	-8 169	281	-7 888
Resultat före skatt och koncernbidrag	415	-2	-1 095

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 vinst- och kapitalandelslåneinnehavarna står samma risk som bolagets ägare gällande investerat kapital. Samtliga investerare erhåller om förutsättning finns en lägsta avkastning mellan 5 till 7 procent innan vinstdelning mellan bolaget och investerarna sker. Eventuell nettovinst överstigande hurdle rate delas 80/20 mellan investerarna och Proventus Capital Partners IV B AB. Realiserade vinster på innehaven i portföljen med avdrag för periodens kostnader utbetalas kvartalsvis. Vinstdelningen sker i euro vilket medför att all rapportering mot investerarna sker i euro.

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. 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. Beroende på denna struktur påverkas inte bolagets beskrivna risker enligt nedan.

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 lånefordringar och tillgångar är även kopplade till rörlig marknadsränta. Bolaget minimerar ränterisken i lånefordringarna genom att utlåning även 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. Bolaget 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 levererat i linje med med förväntningar och dess kreditkvalité som helhet anses generellt vara av god kvalitet. Värderingen av lånefordringar per balansdagen bedöms därmed vara rättvisande.

Bolagets obligationsportfölj är utsatt både för ränterisk, kreditrisk samt i vissa fall även valutarisk. Då placeringsinriktningen är high-yield obligationer så påverkas priset på obligationerna av både ränterisk men framför allt av kreditrisk. Risken bedöms med hjälp av samma modell som används för låneportföljen.

För att begränsa risken har bolaget internt begränsat storleken på respektive engagemang, såväl i låne- som i obligationsportföljerna utifrån de totala tillgängliga medel som finns att tillgå.

Valutarisker

Bolaget placerar sina tillgångar huvudsakligen i euro. Avkastning mäts därför i euro även om redovisningen i årsredovisningen sker i svenska kronor. Bolaget matchar utlåning med finansiering i euro. I de fall placering sker i andra valutor terminssäkras normalt den underliggande investeringen till euro för att minimera valutarisken. Terminskontrakten görs normalt med en löptid på tre 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 realiserade värdeförändringar. Valutaeffekten i resultatet av värdeförändringen på den underliggande placeringen och säkringsinstrumentet tar dock ut varandra. Valutaförändringen får därför ej väsentlig påverkan.

Den valutapåverkan som uppkommer är relaterad till bolagets ägare och är relaterad till det egna kapitalet som är i svenska kronor.

Eget kapital per 31 december 2019	7 836
Påverkan om euron stärks med +5%	392
Påverkan om euron försvagas med -5%	-392

Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk består dels i möjligheten att realisera innehav i låne- och obligationsportföljerna men även av återbetalningsförmågan för inlånade medel. De båda riskerna speglar varandra. Bolaget bedömer att den övergripande likviditetsrisken är låg. Verksamheten finansieras dels med vinst- och kapitalandelslån, dels med eget kapital. Återbetalning av vinst- och kapitalandelslånen sker i takt med att fordringarna förfaller till betalning och likviditet inflyter eller i takt med att avkastningen realiserar genom utbetalning till bolaget. Vinst- och kapitalandelslånen påverkas av bolagets avkastning och återbetalning av lånen kan enligt villkoren aldrig ske utan att tillgängliga medel finns.

Bolagets placering i direkt lån och high-yield obligationer kan medföra att det i vissa fall kan vara svårt att realisera innehaven. Då återbetalning av vinst- och kapitalandelslånen ändå inte kan påkallas av innehavarna, förutom av realiserade vinster/förfall så är den övergripande likviditetsrisken låg. Bolaget har rätt att ta upp kortfristig finansiering för att öka flexibiliteten och bättre kunna möta investeringsmöjligheter i avvaktan på emission av fler vinst- och kapitalandelslån inom ramen för det från låntagarna totala låneutrymme.

Nedan tabell över odiskonterade kassaflöden framgår koncernens finansiella fordringar och skulder uppdelad efter den tid som på balansdagen återstår fram till den bedömd förfallotidpunkt. Varje låne- samt obligationsfordran per balansdagen har setts över och gjorts en bedömning 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	Totalt	< 1 år	1–2 år	3–5 år	> 6 år
2019					
Lånefordringar	2 959 409	519 977	1 734 236	705 196	
Kortfristiga fordringar	460	460			
Likvida medel	104 382	104 382			
Summa	3 064 251	624 819	1 734 236	705 196	-
Derivat	-2 059	-2 059			
Kortfristiga skulder	-25 217	-25 217			
Vinst- och kapitalandelslån	-2 948 369	-161 214	-1 727 767	-702 566	-356 823
Summa	-2 975 645	-188 490	-1 727 767	-702 566	-356 823
Odiskonterade kassaflöden	Totalt	< 1 år	1–2 år	3–5 år	> 6 år
2018					
Lånefordringar	425 546	29 125	58 250	338 171	
Likvida medel	80 113	80 113			
Summa	505 659	109 238	58 250	338 171	-
Vinst- och kapitalandelslån	423 542	28 988	57 975	336 579	
Summa	423 542	28 988	57 975	336 579	-

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolaget ser över sina lånefordringar kvartalsvis för att bedöma behovet av reservering för osäkra fordringar. Bedömningen görs individuellt för varje låneavtal. En djupare analys av varje engagemang gör kvartalsvis för bedömning av om bolaget klarar uppsatta villkor.

Not 4 Administrationskostnader

Under räkenskapsåret 2019 har ersättning till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB uppgått till 91 kSEK fördelat på följande kategorier:

PwC:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Revisionsuppdrag	91	75
Övriga lagstadgade uppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Värderingstjänster	-	-
Övriga tjänster	-	-
	<u>91</u>	<u>75</u>

Inköp och försäljning mellan koncernföretag:

I administrationskostnader ingår förvaltningsarvode fakturerad från moderbolaget Proventus Capital Management AB på 64,7 MSEK.

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

Not 5 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden *)		
Ränteintäkter och värdeförändring från lån	71 050	244
Summa	<u>71 050</u>	<u>244</u>
Ränteintäkter och liknande resultatposter *)		
Ränteintäkter	9	-
Nedskrivning av vinst- och kapitalandelslån	15 748	-
Valutareresultat	60 439	2 153
Övriga finansiella intäkter	55 564	4 168
Summa	<u>131 760</u>	<u>6 321</u>
Räntekostnader och liknande resultatposter **)		
Ränta vinst- och kapitalandelslån	-86 268	2 888
Räntekostnader	-2 969	-1 095
Valutareresultat	-23 835	-
Summa	<u>-113 072</u>	<u>1 793</u>
*) Ränteintäkter från tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	<u>71 050</u>	<u>244</u>
	<u>71 050</u>	<u>244</u>
**) Räntekostnader från skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	<u>-86 268</u>	<u>2 888</u>
	<u>-86 268</u>	<u>2 888</u>

Not 6 Skatt

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Redovisat resultat före skatt	-99	-7
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4 procent)	21	0
Skatteeffekt från tidigare underskott	2	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 823	-
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	3 370	-
Redovisad skattekostnad	<u>-430</u>	<u>0</u>

Not 7 Finansiella anläggningstillgångar

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 004 418	332 826
Upplupna räntor	15 674	-
Summa	<u>2 020 092</u>	<u>332 826</u>

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser direktlån till företag. Portföljen omfattade vid utgången av räkenskapsåret av nio engagemang och genomsnittlig löptid för lånen uppskattas till mellan 3-5 år. Portföljen är under uppbyggnad och kommer utökas med fler lån under kommande år.

Not 8 Övriga långfristiga skulder

Vinst- och kapitalandelslån

Vinst- och kapitalandelslånägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 1 228,5 MEUR. Ägarnas insats enligt samma avtal uppgår till 4,6 MEUR. Finansieringen påkallas med 10 dagars varsel i delar om lägst 1 procent av det totala åtagandet.

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 vinst- och kapitalandelslånägarna enligt kontraktuella villkor. 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

SEK	Löptid	<u>2019-12-31</u>		<u>2018-12-31</u>	
		Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Vinst- och kapitalandelslån	2018-2028	2 035 080	2 088 903	404 230	401 342
Orealiserat resultat			53 823		-2 888
Realiserat resultat			<u>28 489</u>		<u>-</u>
Totalt resultat vinst- och kapitalandelslån			82 312		-2 888

EUR	Löptid	<u>2019-12-31</u>		<u>2018-12-31</u>	
		Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Vinst- och kapitalandelslån	2018-2028	195 052	200 209	39 340	39 059
Orealiserat resultat			5 157		-281
Realiserat resultat			<u>2 731</u>		<u>-</u>
Totalt resultat vinst- och kapitalandelslån			7 888		-281

Vinst- och kapitalandelslånen är noterade på Debt Securities-segmentet vid Nordic Growth Market (NGM AB) i Stockholm.

Not 9 Övriga skulder

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Övriga kortfristiga skulder	99	-
Valutaterminer	<u>2 059</u>	<u>-</u>
	<u>2 158</u>	<u>0</u>

Valutaterminer avsedda för säkring av låne- och obligationsportföljerna. Terminerna är värderade till verkligt värde.

Not 10 Kassaflöde från rörelsen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultat efter skatt	-530	-7
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm.</i>		
Orealiserat resultat valutaterminer	2 059	
Orealiserade valutaresultat	39 088	3 066
Lämnade koncernbidrag	4 338	
Periodiserade räntekostnader	85 199	-2 888
Periodiserade ränteintäkter	<u>-15 674</u>	<u>-</u>
Kassaflöde från rörelsen	114 480	171

Not 11 Ställda panter

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Lämnade kontantsäkerheter för valutakontrakt	25 145	-
	<u>25 145</u>	<u>-</u>

Not 12 Eventualförpliktelser

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Lämnade finansieringslöften till befintliga låntagare.	805 055	-
	<u>805 055</u>	<u>-</u>

Not 13 Transaktioner med närstående

Proventus Capital Partners IV B AB (publ) ägs av Proventus Capital Management AB (556930-7027) som är moderbolag i koncernen.

I administrationskostnader ingår förvaltningsarvode fakturerad från moderbolaget Proventus Capital Management AB med 130,5 KEUR, motsvarande 1 342 KSEK

Under räkenskapsåret har bolaget erhållit koncernbidrag från moderbolaget med 69,0 (0,0) Mkr och lämnat koncernbidrag till moderbolaget med totalt -4,7 (-65,8) Mkr.

Not 14 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:

Fria medel	7 866 145
Årets resultat	<u>-529 660</u>
Summa	7 336 485 kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdelas	0
att i ny räkning överföres	<u>7 336 485</u>
Summa	7 336 485 kronor

Stockholm 2020-03-26

Anders Thelin
Ordförande

Daniel Sachs
Verkställande direktör

Christian Reiner

Åsa Hansdotter

Martin Gorne

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-03-26

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Clemedtson
Auktoriserad revisor samt huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Proventus Capital Partners IV B AB (publ), org.nr 559116-2580

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Proventus Capital Partners IV B AB (publ) för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Proventus Capital Partners IV B ABs (publ) finansiella ställning per den 31 december 2019 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 IV B 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Proventus Capital Partners IV B 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 har utformat revisionen genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga fel i Proventus Capital Partners IV B ABs finansiella rapporter. Vi har särskilt bedömt risken för fel i de områden som i en högre utsträckning påverkas av ledningens bedömningar och antaganden. Ett sådant område omfattar exempelvis de uppskattningar och bedömningar som görs för att bedöma eventuella nedskrivningsbehov avseende bolagets lånefordringar. Som alltid i våra revisioner har vi också beaktat risken för att ledningen ska sätta sig över den etablerade kontrollmiljön. Detta inkluderar även att beakta huruvida något bedömts på ett sätt som kan medföra en risk för väsentligt fel eller för 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 och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen 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 IV B ABs ("PCP")

I revisionen har vi både fokuserat på den interna kontroll som finns avseende värdering av lånefordringarna samt bolagets utförda nedskrivningsprövning per 2019-12-31.

Redovisningsprinciper not 1, Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål not 3 samt Finansiella anläggningstillgångar not 7.

PCPs lånefordringar uppgår per 2019-12-31 till 2 004 MSEK, vilket motsvarar 94% 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 reservningsbehovet 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.

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 IV B AB (publ) för år 2019 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 IV B 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 försummelse 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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Proventus Capital Partners IV B ABs (publ) revisor av bolagsstämman den 14 juni 2019 och bolagets vinstandelslån noterades på NGM den 20 december 2019 och omfattas därmed av reglerna för företag av allmänt intresse.

Stockholm den 26 mars 2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Clemedtson
Auktoriserad revisor