



Coeli

PRIVATE EQUITY
2016 AB (PUBL)

Organisationsnummer 559031-9249

BOKSLUTSKOMMMUNIKÉ OKT 2017 - DEC 2017

COELI PRIVATE EQUITY 2016 AB (PUBL.)

HELÅRET 2017

- * Resultat efter skatt uppgick till - 466 (-112) TSEK
- * Resultat per aktie uppgick till -2,230 (0) SEK
- * Substansvärdet uppgick till 232,40 kr/aktie (236,36 kr/aktie)
- * Nettokassan uppgick till 44 561 (42 713) TSEK

FJÄRDE KVARTALET 2017

- * Resultat efter skatt uppgick till -65 TSEK
- * Resultat per aktie uppgick till -0,309 SEK

VD HAR ORDET

Under det gångna året så har vi utfäst allt kapital till två olika nordiska private equity fonder, finska Intera III samt svenska Litorina V. Tre portföljbolag var klara innan årsskiftet kom och i skrivande stund så har ytterligare ett portföljbolag köpts in, färskvarudistributören Bergfalk & Co. Den viktiga spridningen och diversifieringen över olika branscher för våra portföljbolag har bara börjat, ett säkerhetsbolag, en systemleverantör, ett konsultbolag inom infrastruktur och nu senast alltså en färskvarudistributör. Vikten att vara diversifierad i sin investeringsportfölj blir allt tydligare i dagens relativt volatila marknadsklimat, såväl börser som fastighetsmarknader har nyligen bevisat viss orolighet.

Bolaget är ungt och våra utfästelser och investeringar i tidigt stadie, det påverkar resultatet i den meningen att våra portföljbolag ännu inte börjat visa några större utvecklingsresultat. Det gör att kostnaderna i detta tidiga stadie är högre än tillväxten och vi får ett negativt resultat, helt enligt den klassiska investeringskurvan "j-curve".

Den primära aktiviteten som driver private equity branschen är företagstransaktioner. Vi har under året sett en fortsatt tillväxt av transaktioner i våra segment om än i inte samma tempo som åren innan. Vi hör och ser en mer eftertänksamhet och noggrannhet i analysarbetet för att verkligen hitta de bolag och tillväxt case som man verkligen tror på. Det finns en bild som visar på att vikten att inte misslyckas är mer betydelsefull än att verkligen hitta super transaktionen som slår alla tidigare rekord. En riskförflyttning skulle man kunna tolka det som, hur det kommer att påverka branschen är lite för tidigt att dra några slutsatser om. Men förändring och utveckling är enligt mig goda processer som för allt framåt.

Som aktieägare är ni välkomna att kontakta mig rörande frågor kring bolaget och dess investeringsstrategi. För mer information hänvisar jag även till vår hemsida www.coelipe.se

Henrik Arfvidsson
Verkställande direktör

DELÅRSRAPPORT

COELI PRIVATE EQUITY 2016 AB (PUBL), ORG NR 559031-9249

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli Private Equity 2016 AB är ett investmentbolag noterat på NGM Nordic AIF. Bolagets verksamhet består av att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt tillhandahålla riskkapital till små- och medelstora företag. Detta gör bolaget främst genom att med det i bolaget investerade kapitalet investera i ett antal utvalda private equity fonder.

Bolaget har under 2016 och 2017 genomfört nyemission vilka har inbringat 51,1 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har utfäst 2,5 mEUR till Intera Fund III och 42 mkr till Litorina V. Av det utfästa beloppet har ca 5 mkr avropats från de investerade fonderna.

Bolaget har ett uppdragsavtal med FCG Fonder AB (FCG) som innehar AIFM-tillstånd. Avtalet innebär att FCG har rätt till en årlig förvaltningsavgift om 0,9 procent (exklusive moms) på det i bolaget totalt inbetalda kapitalet. Moderbolaget som är Coeli Private Equity Management II AB har rätt till en årlig aktieutdelning om 1,35 procent på det totalt inbetalda kapitalet. Moderbolaget har också rätt till 20 procent av överavkastningen efter

P2-aktier fått tillbaka inbetalt kapital uppräknat med 5 procent årligen med justering för eventuella utdelningar.

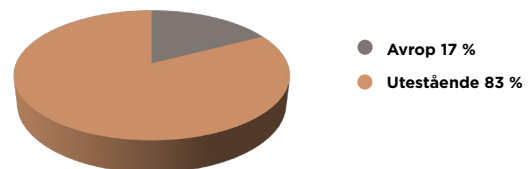
Coeli Private Equity 2016 AB klassificeras som en sk alternativ investeringsfond (AIF) utifrån AIFM direktivet. Detta innebär tillkommande regelverk och viss tillsyn från Finansinspektionen. Bland annat innebär regelverket att bolaget ska noteras vid en reglerad marknad efter att första emissionen avslutats. Ytterligare krav är att det ska finnas ett förvaringsinstitut för bolagets investeringar, där bolaget har utsett SEB för denna tjänst. Bolaget behöver även ha en AIF-förvaltare (AIFM) för att uppfylla kraven, då Coeli Private Equity 2016 AB inte självt har detta tillstånd så har bolaget inlett ett samarbete med FCG som innehar sådant tillstånd. Coeli Asset Management AB har i uppdrag från FCG att sköta förvaltningen av bolaget.

INVESTERINGAR

Intera Fund III

Intera är en finsk tillväxtorienterad private equity aktör som investerar på den finska och svenska smallcap-marknaden. Intera grundades 2007 och är helt partnerägt. Man förvaltar närmare MEUR 500 på totalt tre olika fonder. Huvudkontoret är beläget i Helsingfors. Teamet präglas av tillväxtorientering med en lång erfarenhet av private equity.

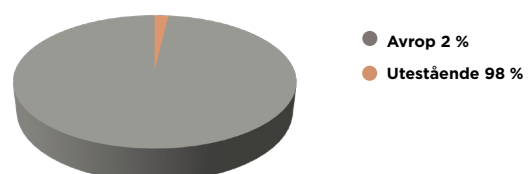
Utfäst kapital



Litorina V

Litorina är ett private equity-bolag som förvärvar och industriellt utvecklar mindre och medelstora svenska och nordiska företag. Litorina investerar i företag med målsättningen att tillsammans med ledning och styrelse på ett ansvarsfullt sätt skapa förutsättningar för långsiktigt och uthålligt industriellt värdeskapande.

Utfäst kapital



DELÅRSRAPPORT

COELI PRIVATE EQUITY 2016 AB (PUBL), ORG NR 559031-9249

RESULTAT OCH STÄLLNING

Resultat, helåret 2017

Rörelseresultatet uppgick till -756 (-112) TSEK under perioden. Av bolagets kostnader utgör förvaltningsavgifterna 383 (0) TSEK. Resultat från finansiella placeringar uppgick till 290 (0) TSEK, varav -412 (0) TSEK avser värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar och 701 (0) TSEK resultat från kortfristiga placeringar.

Resultat, fjärde kvartalet 2017

Rörelseresultatet uppgick till -204 TSEK under kvartalet. Av bolagets kostnader utgör förvaltningsavgifterna 115 TSEK. Resultat från finansiella placeringar uppgick till 140 TSEK, varav 12 TSEK avser värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar och 127 TSEK resultat från kortfristiga placeringar.

Finansiering

Finansiering sker med eget kapital. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 49 107 (44 734 per 31 december 2016) TSEK.

Investeringar

Bolaget har under 2017 utfäst 2,5 mEUR till Intera Fund III och 42 mkr till Litorina V. Av det utfästa beloppet har ca 5 mkr avropats från de investerade fonderna.

Nettokassa

Bolagets nettokassa består av banktillgodohavande samt placering i räntebärande tillgångar. Vid periodens utgång uppgick nettokassan till 44 561 (42 713 per 31 december 2016) TSEK

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets moderbolag är Coeli Private Equity Management II AB. Moderbolaget har 96,0 procent av rösterna och 70,5 procent av antalet aktier.

AKTIEN

Coeli Private Equity 2016 AB listades på Nordic Growth Market (NGM-börsen) med första handelsdag 17 mars 2017. Aktierna handlas under kortnamnet CPE16 PREF P2. Antalet utestående aktier i bolaget vid årets slut uppgick till 209 150 stycken. Vid utgången av året var aktiekursen för Coeli Private Equity 2016 AB 232,40 kr per aktie.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i årsredovisningen 2016. Sedan dess har det därutöver inte tillkommit några andra väsentliga risker.

FRAMTIDSUTSIKTER

Tillgången på portföljbolag förväntas vara fortsatt stabil och de makroekonomiska utsikterna i Sverige och Finland ser ut att ha en positiv trend och låg volatilitet. De närmsta åren kommer fonderna som bolaget investerat i att fokusera på att hitta, analysera och köpa portföljbolag. Investeringarna föranleder negativ värdeutveckling i bolaget i det korta tidsperspektivet för att sedan stabiliseras och bli positiv.

ORGANISATION

Verkställande direktör är Henrik Arfvidsson. Styrelsen består av styrelseordförande Johan Winnerblad och styrelseledamöterna Mikael Larsson och Lukas Lindkvist.

RESULTATRÄKNING (TSEK)

	2017-10-01 2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31	2015-10-26 2016-12-31
Rörelsens kostnader:				
Förvaltningsavgift	-115	-383	-	-
Personalkostnader	-22	-22	-11	-22
Övriga externa kostnader	-68	-351	-54	-90
Summa rörelsens kostnader	-204	-756	-65	-112
RÖRELSERESULTAT	-204	-756	-65	-112
Resultat från finansiella investeringar:				
Värdetförändring på finansiella anläggningstillgångar (not 3)	12	-412	-	-
Resultat från övriga kortfristiga placeringar (not 2,4)	127	701	-	-
Summa resultat från finansiella investeringar	140	290	-	-
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-65	-466	-65	-112
PERIODENS RESULTAT	-65	-466	-65	-112
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT				
Periodens resultat	-65	-466	-65	-112
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Poster som inte ska återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Poster som senare kan att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-65	-466	-65	-112
Resultat per aktie före utspädning	-0,309	-2,230	0	0
Resultat per aktie efter utspädning	-0,309	-2,230	0	0

BALANSRÄKNING (TSEK)

		2017-12-31	2016-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital		-	2 952
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(not 3)	4 544	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 544	-
Summa anläggningstillgångar		3 542	-
Omsättningstillgångar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23	-
Övriga fordringar		1	-
Summa kortfristiga fordringar		25	-
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	(not 4)	44 519	-
Summa kortfristiga placeringar		44 519	-
Kassa och bank		122	42 713
Summa omsättningstillgångar		44 666	42 713
SUMMA TILLGÅNGAR		49 210	45 665
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		709	500
Ej registrerat aktiekapital		-	187
Summa bundet eget kapital		709	687
Fritt eget kapital			
Överkursfond		48 976	44 159
Balanserat resultat		-112	0
Periodens resultat		-466	-112
Summa fritt eget kapital		48 398	44 047
Summa eget kapital		49 107	44 734
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		23	19
Övriga skulder	(not 5)	0	887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		79	25
Summa kortfristiga skulder		103	931
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		49 210	45 665

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TSEK)

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Bolagets bildande	100					100 000
Den 26 oktober 2015						
Totalresultat						
Periodens totalresultat och övrigt totalresultat					-112	-112
Summa totalresultat					-112	-112
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	400	187	45 103			45 690
Etableringskostnader			-945			-945
Utgående eget kapital 2016-12-31	500	187	44 159	-	-112	44 734
Ingående eget kapital 2017-01-01	500	187	44 159	-	-112	44 734
Totalresultat						
Periodens totalresultat och övrigt totalresultat					-466	-466
Summa totalresultat					-466	-466
Transaktioner med aktieägare						0
Nyemission (P1 aktier)						0
Nyemission (P2 aktier)	209	-187	5 302			5 324
Etableringskostnader			-485			-485
Omföring föregående års resultat				-112		-112
Utgående eget kapital 2017-12-31	709	0	48 976	-112	-466	49 107

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)

	2017-10-01	2017-01-01	2016-10-01	2015-10-26
	2017-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat före skatt	-65	-466	-65	-112
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet	-176	-302	-	
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-23	-25	-	
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		4	-	19
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-17	44	18	35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-281	-744	-47	-58
Investeringsverksamheten				
Investering i PE fonder	-42	-4 955	-	-
Investering i övriga kortfristiga placeringar	-	-43 817	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	-48 773	-	-
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	6 926	42 338	42 770
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	6 926	42 338	42 770
Periodens kassaflöde	-324	-42 591	42 292	42 713
Likvida medel vid periodens början	446	42 713	421	-
Likvida medel vid periodens slut	122	122	42 713	42 713

Not 1 Redovisningsprinciper

Bolaget har upprättat sina finansiella rapporter i enlighet med IAS 34, årsredovisningslagen (1995:1554) och s.k. lagbegränsad IFRS i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Bolaget illämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och uttalanden, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer.

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Från och med det andra kvartalet har bolaget tillämpat ESMA's (European Securities and Markets Authority- Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Definitionerna av i delårsrapporten använda nyckeltal är sammanställda nedan."

Definitioner

<i>Nettokassa</i>	Likvida medel, kortfristiga placeringar, finansiella placeringar och räntebärande kort- och långfristiga fordringar med avdrag för räntebärande kort- och långfristiga skulder.
<i>Resultat per aktie</i>	Bolagets resultat dividerat med antalet utestående P2 aktier.
<i>Substansvärde</i>	Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier.

Denna delårsrapport innefattar sidorna 3 - 11.

NOTER

Not 2 - Resultat från övriga kortfristiga placeringar	2017-10-01	2017-01-01	2015-10-26
	2017-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Realiserat resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	14	14	-
Orealiserad värdeförändring på kortfristiga placeringar	114	688	-
	127	701	

Not 3 - Andra långfristiga värdepappersinnehav	2017-12-31	2016-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	-
Periodens investeringar	4 955	-
Utgående anskaffningsvärde	4 955	-
Ingående värdeförändringar	-	-
Periodens värdeförändringar	-530	-
Utgående värdeförändringar	-530	-
Ingående valutaeffekt	-	-
Periodens valutaeffekt	119	-
Utgående valutaeffekt	119	-
Utgående bokfört värde	4 544	-
Bokfört värde per fond 1)		
Intera III	3 759	-
Litorina V	760	-
Litorina V preferensaktier	25	-
	4544	

¹⁾ Innehaen är värderade till marknadsvärdet per 2017-09-30, vilket var datumet för den senaste kända informationen från private equity fonden som fanns tillgänglig vid upprättandet av delårsrapporteringen. Mellan 2017-09-30 och 2017-12-31 har investeringar uppgående till ca 200 tkr skett. Innehaen är värderade till balansdagens valutakurs.

Not 4 - Övriga kortfristiga placeringar	2017-06-31	2016-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	-
Periodens investeringar	43 817	-
Utgående anskaffningsvärde	43 817	-
Ingående orealiserad värdeförändring	-	-
Periodens orealiserade värdeförändring	701	-
Utgående orealiserad värdeförändring	701	-
Utgående bokfört värde	44 519	-
Bokfört värde per fond		
Coeli Likviditetsstrategi	44 519	-
	44 519	-

NOTER

Not 5 - Närstående relationer

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan bolaget och dess närstående. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan. Gällande placering av överskottslikviditet har bolaget avtal med Coeli Asset Management AB som innebär att bolaget får all fast förvaltningsavgift återbetald vid placering i Coeli Asset Management AB:s fonder.

Se vidare information om förvaltningsavtalet i avsnittet "Information om verksamheten" på sidan 3.

	2017-12-31	2016-12-31
Skuld till Coeli Private Equity Management II AB	-	877
Summa skulder till närstående koncernbolag	0	877

Not 6 - Eget kapital

	Antal aktier	Kvotvärde
P1	500 000	1
P2	209 150	1
Aktiekapital	709 150	

Preferensaktier 1 (P1): 10 röster per P1-aktie. P1-aktier har rätt till årlig utdelning om 1,35 % av det belopp som inbetalts till bolaget vid teckning av aktier i bolaget.

Preferensaktier 2 (P2): 1 röst per P2-aktie. P2-aktien har vid likvidation företräde framför P1-aktier till ett belopp motsvarande vad som betalats för P2-aktier uppräknat med 5 % per år från inbetalningen av likvid för P2-aktie till dess att bolaget försätts i likvidation med avdrag för vad som eventuellt har utdelats till P2-aktier fram till likvidationen. Avkastning därutöver fördelas med 80 % till P2-aktieägare och 20 procent till P1-aktieägare.

Utgående substansvärde 17-12-31 **232,40 kr ***

*Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier.

Not 7 - Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser

	2017-12-31	2016-12-31
Ställda säkerheter	50 000	50 000
Eventualförpliktelser	61 045	-
Summa ställda säkerheter och Eventualförpliktelser	111 045	50 000

Kvarvarande 2017-12-31

	Utfäst kapital	Fondens valuta	TSEK
Intera Fund III	24 MSEK	2 064 TEUR	19 830
Litorina V	42 MSEK	41 MSEK	41 215
Totalt utfäst kapital	66 MSEK		

NOTER

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget står inför. Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm 2018-02-27

Johan Winnerblad
Ordförande

Henrik Arfvidsson
VD

Mikael Larsson
Styrelseledamot

Lukas Lindkvist
Styrelseledamot

Publicering av ekonomisk information

Bolagets ekonomiska rapporter kan hämtas på <https://coeli.se/var-forvaltning/private-equity/coeli-private-equity-2016/>

Finansiell kalender 2018

Datum	Aktivitet
2018-04-04	Årsredovisning 2017
2018-04-27	Årsstämma
2018-05-21	NAV-rapport Q1 2017
2018-08-29	Delårsrapport jan-juni 2018

Coeli

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-545 916 40, Fax: 08-545 916 41, Org: 556981-3628, www.coelipe.se