

A detailed close-up photograph of a mechanical watch movement, showing various gears, plates, and jewels. The image is in warm, golden-brown tones, with some parts in sharp focus and others blurred in the background. The gears are of different sizes and colors, including silver, gold, and a small purple jewel.

Coeli

PRIVATE EQUITY
2015 AB (PUBL)

ÅRSREDOVISNING

För räkenskapsåret 1 jan 2017 - 31 dec 2017,

Organisationsnummer 556981-3628

VD HAR ORDET

Under året så utökades portföljen med elva nya portföljbolag. Till största delen är det genom den nya private equity fond investering som gjordes i CNI IV under hösten. Vi gjorde den investeringen för att få ett bättre kapitalutnyttjande och öka överallokeringen i bolaget. Fondens livslängd är även kortare än de traditionella privat equity fonderna vilket gjorde investeringen än intressantare. Vi kan nu även konstatera att redan sex månader senare så är CNI IV fullinvesterad och vårt kapital är inne i portföljbolag och arbetar.

Bolaget och portföljen är mitt inne i investeringsperioden och nya portföljbolag kommer att tillkomma under de närmaste åren. Vid årsskiftet hade vi 20 portföljbolag och redan några månader in i det nuvarande räkenskapsåret är fem nya portföljbolag klara. Perioden präglas av investeringar under de initiala fem åren för att sedan övergå i en tillväxtperiod med förhoppningsvis god värdeökning hos portföljbolagen. De tidiga portföljbolagsinvesteringarna kommer vi möjligtvis under året se någon avyttring på.

Vi ligger fortfarande i den negativa delen av vår investeringskurva i bolaget där värdeökningarna inte riktigt har börjat komma. Det och en liten nedskrivning i norska oljebolag gör att vi slutar med ett negativt resultat detta år.

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

ÅRSREDOVISNING

COELI PRIVATE EQUITY 2015 AB (PUBL), ORG NR 556981-3628

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Private Equity 2015 AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

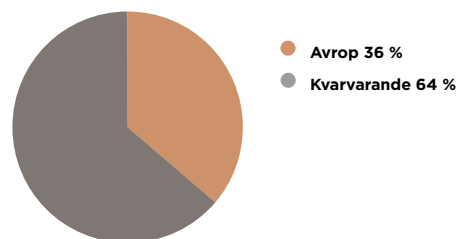
Bolagets verksamhet består av att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt tillhandahålla riskkapital till små- och medelstora företag. Detta gör bolaget främst genom att med det i bolaget investerade

kapitalet investera i ett antal utvalda private equity fonder. Bolaget har utfäst samtligt kapital till fyra private equity-fonder (se nedan). I portföljen finns 20 portföljbolag som kan bidra till distributioner framöver.

Norvestor Equity VII L.P.

Norvestor Equity AS är en av de äldsta och mest framgångsrika private equity-aktörerna i Norge. Bolaget har sitt huvudkontor i Oslo och startade sin verksamhet 1989. Norvestor VII L.P. är den fjärde fonden som har fokus på buyout investeringar i den nedre delen av midcap segmentet i främst Norge men även i Sverige och till viss del i övriga Norden. Investeringar görs endast inom de branscher och industrier där management teamet har tidigare erfarenheter och besitter specialistkunskaper.

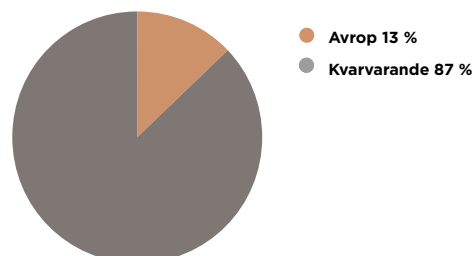
Utfäst kapital



Valedo Partners Fund III

Valedo Partners är en tillväxtorienterad svensk private equityaktör. Valedo Partners har ett industriellt fokus och ett mycket starkt nätverk av erfarna industrialister både som rådgivare och potentiella styrelseledamöter. Bolaget har sitt kontor i Stockholm. Valedo Partners Fund III AB investerar i högkvalitativa mindre och medelstora företag med tillväxt- och utvecklingspotential där fonden aktivt kan bidra till att höja takten i företagets industriella utveckling. Fondens styrelse och ledning har lång erfarenhet av riskkapitalmarknaden.

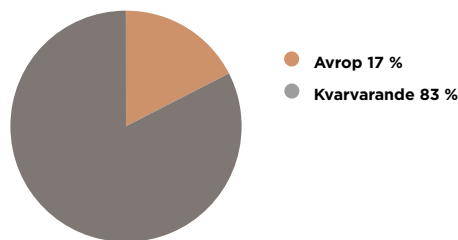
Utfäst kapital



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

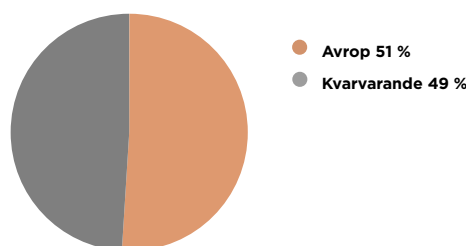


Club Network Investments (CNI IV)

CNI IV är en mindre aktör på den svenska private equity marknaden. Teamet har sedan 2011 investerat i tillväxtföretag och huvudkontoret är beläget i Stockholm. Teamet har en entreprenörvänlig inställning och investerar i mindre nordiska bolag. Sedan starten har de rest fyra fondstrukturer, samtliga med samma inriktning och strategi.

För mer information besök www.cninordic.com

Utfäst kapital



RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolaget har ett uppdragsavtal med FCG Fonder AB (FCG) som innehar AIFM-tillstånd. Avtalet innebär att FCG har rätt till en årlig förvaltningsavgift om 1 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 1,5 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 2015 AB klassificeras som en s k alternativ investeringsfond (AIF) utifrån det nya AIFM direktivet. Detta innebär tillkommande regelverk och viss tillsyn från Finansinspektionen. Krav ställs på 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 2015 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.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets moderbolag är Coeli Private Equity Management II AB. Moderbolaget har 94,7 procent av rösterna och 62,24 procent av antalet aktier.

HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har det tillkommit 11 nya portföljbolag i bolagets portfölj.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (TSEK):

Överkursfond	68 388
Balanserat resultat	- 1 745
Årets resultat	-2 341
Summa	64 302

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (TSEK):

Utdelning till P1-aktieägare (2,11 kr/aktie)	1 055
Att balanseras till nästa år	63 247
Summa	64 302

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln). Den föreslagna utdelningen till ägarna av preferensaktie P1 (Coeli Private Equity Management II AB) är i enlighet med gällande avtal och bolagsordning. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor.

RESULTATRÄKNING (TKR)

		2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsens kostnader:			
Förvaltningsavgift	(not 1)	-878	-792
Personalkostnader	(not 2)	-22	-22
Övriga externa kostnader		-299	-350
Summa rörelsens kostnader		-1 198	-1 164
RÖRELSERESULTAT		-1 198	-1 164
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-4
Värdetförändring på finansiella anläggningstillgångar	(not 6)	-2 220	-394
Resultat från övriga kortfristiga placeringar	(not 3)	1 077	1 264
Summa resultat från finansiella investeringar		-1 142	866
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-2 341	-298
PERIODENS RESULTAT		-2 341	-298

BALANSRÄKNING (TKR)

	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(not 6) 18 443	9 381
Summa finansiella anläggningstillgångar	18 443	9 381
Summa anläggningstillgångar	18 443	9 381
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	2	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	255
Summa kortfristiga fordringar	3	255
Kortfristiga placeringar		
Övriga kortfristiga placeringar	(not 4) 46 557	58 284
Summa kortfristiga placeringar	46 557	58 284
Kassa och bank	329	622
Summa omsättningstillgångar	46 889	59 130
SUMMA TILLGÅNGAR	65 332	68 512
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	778	778
Summa bundet eget kapital	778	778
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	68 388	68 388
Balanserad vinst	-1 745	-392
Periodens resultat	-2 341	-298
Summa fritt eget kapital	64 302	67 698
Summa eget kapital	65 080	68 476
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	-	-
Övriga skulder	221	10
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	26
Summa kortfristiga skulder	251	36
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	65 332	68 512

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TKR)

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 2015-12-31	680	35	52 023	-	-392	52 346
Omföring föregående års resultat				392	392	-
Nyemission	98	-35	16 369			16 432
Etableringskostnader			-4			-4
Årets resultat					-298	-298
Utgående eget kapital 2016-12-31	778	-	68 388	-392	-298	68 476
Omföring föregående års resultat				-298	298	-
Utdelning P1 aktier				-1 055		-1 055
Årets resultat					-2 341	-2 341
Utgående eget kapital 2017-12-31	778	-	68 388	-1 745	-2 341	65 080

	Antal aktier	Kvotvärde
P1	500 000	1
P2	278 300	1
Aktiekapital	778 300	

Preferensaktier 1 (P1): 10 röster per P1-aktie. P1-aktier har rätt till årlig utdelning om 1,5 % 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 procent 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 procent till P2-aktieägare och 20 procent till P1-aktieägare.

Ingående substansvärde 17-01-01	244,25 kr
Utdelning P1 aktier	-3,79 kr
Årets resultat	-8,41 kr
Utgående substansvärde 17-12-31	232,05 kr*

*Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier. Substansvärdet ovan är beräknat utifrån antalet tecknade aktier vid fondens sista emission.

För mer detaljerad information se prospekt eller www.coelipe.se

ALLMÄNNA VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Coeli Private Equity 2015 ABs årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar i denna kategori klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka består av fondandelar i riskkapitalstrukturer samt av direkta investeringar i portföljbolag, värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Onoterade andelar i fonder värderas till Coeli Private Equity 2015 AB:s andel av det värde som fondadministratören framräknar av fondens sammanlagda innehav och uppdateras då en ny värdering erhålls. Om bolaget bedömer att den av fondadministratören genomförda värderingen inte i tillräcklig grad har tagit hänsyn till faktorer som påverkar värdet på de underliggande innehaven görs en justering av värdet. Direkta innehav värderas baserade på branschens sedvanliga värderingsprinciper, EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association).

Värdepapper som är noterade värderas till aktuell noteringskurs med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

FORDRINGAR

Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar såsom exempelvis investeringar i riskkapitalstrukturer i utländsk valuta samt skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning redovisas i resultaträkningen.

INKOMSTSKATTER

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

VÄRDERING ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas till marknadsvärde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Placeringarna klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Ändringar i antaganden kan komma att ha betydande effekt på de finansiella rapporterna i de perioder då antagandena ändras. Ovan beskrivs värderingsprinciper som kräver antaganden och uppskattningar. Bolagets onoterade fondbesittningar värderas till verkligt värde. Bolaget tillämpar sina metoder på ett konsekvent sätt mellan perioderna, men beräkningen av verkligt värde kräver alltid en betydande grad av bedömningar. Baserat på de kontroller som tillämpas anser bolaget att de verkliga värden som redovisas i balansräkningen och förändringar i verkligt värde som redovisas i resultaträkningen är väl genomarbetade och avvägda och återspeglar de underliggande ekonomiska värdena.

NOTER (TKR)

NOT 1 - FÖRVALTNINGSavgIFT	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Förvaltningsavgift till FCG Fonder AB	878	792
	878	792

NOT 2 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31

Bolaget har ej haft någon anställd personal. De lönekostnader bolaget har haft avser ersättning åt styrelsen.

Löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Till styrelse:		17	17
Löner och ersättningar		-	-
(Varav tantiem)		5	5
Sociala kostnader		-	-
(Varav pensionskostnader)		22	22

Ersättning till styrelsens ordförande utgår med 200 000 kr årligen varav 16 667 kr betalas av bolaget. VD har även ett anställnings- och ersättningsavtal med Coeli Private Equity Management AB, Coeli Private Equity 2006 AB och Coeli Asset Management AB.

NOT 3 -RESULTAT FRÅN ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Realiserat resultat	411	125
Orealiserad värdeförändring	666	1 139
	1 077	1 264

NOT 4 - ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	57 144	43 031
Årets investeringar	-	25 000
Årets avyttringar	-12 393	-10 887
Utgående anskaffningsvärde	44 752	57 144
Ingående orealiserad värdeförändring	1 139	-
Årets orealiserade värdeförändring	666	1 139
Utgående orealiserad värdeförändring	1 806	1 139
Utgående bokfört värde	46 557	58 284
Bokfört värde per fond		
Likviditetsstrategi	46 557	58 284
	46 557	58 284

Förvaltningen av de medel som utfästs men ännu inte avropats samt övriga likvida medel, undantaget likvida medel för löpande betalningar

sköts enligt riktlinjer från styrelsen. Dessa riktlinjer omfattar ramar för hur kapitalet ska placeras både med tanke på riskspridning och kapitalets tillgänglighet. Coeli Asset Management AB förvaltar Likviditetsstrategi. Det utgår ingen fast förvaltningsavgift men ersättning utgår till Coeli Asset Management AB med den eventuella performanceavgift som fonden tar (för mer detaljerad information se respektive fonds fondbestämmelser).

NOT 5- EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Utfäst kapital	Kvarvarande 2017-12-31		Kvarvarande 2016-12-31	
		Fondens valuta	TSEK	Fondens valuta	TSEK
Intera Fund III	2 500 TEUR	2 064 TEUR	20 327	2 107 TEUR	20 157
Norvestor Equity VII	25 000 TNOK	15 937 TNOK	15 954	19 402 TNOK	20 450
Valedo Partner Fund III	30 000 TSEK	26 137 TSEK	26 137	29 742 TSEK	29 742
CNI IV	8 000 TSEK	3 880 TSEK	3 880	-	-
			66 298		70 349

Eventualförpliktelserna avser det ännu ej neddragna utfästa kapitalet i respektive riskkapitalfond. Hela den utfästa summan är inte garanterad att kallas ned samt att det finns även en viss möjlighet för fonderna att återkalla redan distribuerat kapital och på så sätt gå över det ursprungliga utfästa kapitalet. Detta regleras i avtal med riskkapitalfonderna. För att inte påverkas av valutaeffekt så redovisas summorna i riskkapitalfondens valuta.

NOT 6 - ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

2017-12-31 2016-12-31

Ingående anskaffningsvärde	9 776	-
Årets investeringar	11 282	9 776
Utgående anskaffningsvärde	<u>21 058</u>	<u>9 776</u>
Ingående värdeförändringar	-514	-
Årets värdeförändringar	-2 019	-514
Utgående värdeförändringar	<u>-2 533</u>	<u>-514</u>
Ingående valutaeffekt	120	-
Årets valutaeffekt	-201	120
Utgående valutaeffekt	<u>-81</u>	<u>120</u>
Utgående bokfört värde	<u>18 444</u>	<u>9 381</u>
Bokfört värde per fond¹		
Norvestor VII	6 830	5 565
Valedo III	3 732	258
Intera Fund III	3 759	3 559
CNI IV	4 122	-
	<u>18 444</u>	<u>9 381</u>

1) Innehaven är värderade till verkligt värde per den 31 december. Detta innebär att dessa värderats baserat på senaste värderingen erhållen från respektive underliggande private equityfond vilken är upprättad per den 30 september eller i vissa fall per den 30 juni med därefter kända förändringar så som bland annat av bolaget tillskjutna investeringar eller genomförda avyttringar. Innehaven är värderade till balansdagens valutakurs.

NOT 7- NÄRSTÄENDERELATIONER

Vid leverans av tjänster mellan Bolaget och närstående bolag tillämpas affärsmässiga villkor och marknadsprissättning. M&M resurs AB utför den ekonomiska förvaltningen för Bolaget och är ett närstående bolag till Bolaget, där delägaren är fru till styrelseledamoten Lukas Lindkvist. 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. Styrelsearvode utbetalades till styrelseordförande enligt not 2 om ersättning till styrelse och ledande befattningshavare. 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 not 4. Det finns ett vidaredelegeringsavtal mellan AIFM, FCG Fonder AB, och Coeli Asset Management AB i avseende förvaltning och distribution av Bolaget. Under räkenskapsåret 2017 har Coeli Asset Management fakturerat 728 tkr (526) för dessa tjänster.

I posten "övrige skulder" ingår en skuld till Coeli PE Management AB om 200 tkr (0 tkr) samt till Coeli PE Management II AB om 22,5 tkr (0 tkr)

NOT 8 - INKOMSTSKATT

I bolaget finns såväl skattepliktiga som avdragsgilla temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden. De skattepliktiga temporära skillnaderna är hänförliga till att de kortfristiga placeringarna löpande värderas till verkligt värde, och då det verkliga värdet är högre än det skattemässiga värdet uppstår denna temporära skillnad. De avdragsgilla temporära skillnaderna är hänförliga till tidigare års underskottsavdrag.

I Coeli Private Equity 2015 AB överstiger de avdragsgilla temporära skillnaderna de skattepliktiga temporära skillnaderna. Då den övervägande delen av bolagets avkastning på investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefri så finns en osäkerhet kring huruvida underskottet från tidigare år kommer att kunna utnyttjas varför bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.

NOT 9 - SÄRSKILDA UPPLYSNINGAR FÖR ALTERNATIVA INVESTERINGSFONDER

FCG Fonder AB har för räkenskapsåret 2017 utbetalt 5 431 276 SEK i sammanlagt ersättning till bolagets 13 fasta och 4 timanställda. Endast fast ersättning har betalats ut.

Ersättning till särskilt reglerad personal:	SEK
Anställda i ledande strategiska befattningar:	2 016 687
Anställda med ansvar för kontrollfunktioner:	1 292 193
Rishtagare:	466 010

Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:	0
---	---

För information om ersättningspolicy, se fondbolagets FCG Fonder AB (org 556939-1617) hemsida www.fcgfonder.se

NOT 10 - HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Efter utgången av räkenskapsåret så har ytterligare fem portföljbolag tillkommit bolagets portfölj.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas på årsstämman 2018-05-11 för fastställelse.

Stockholm 2018-04-20

Johan Winnerblad
Ordförande

Henrik Arfvidsson
Verställande Direktör

Mikael Larsson

Lukas Lindkvist

Vår revisionsberättelse har avgivits 2018-04-20

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Private Equity 2015 AB (publ), org.nr 556981-3628

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Private Equity 2015 AB för år 2017. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 3-11 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Coeli Private Equity 2015 ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Coeli Private Equity 2015 AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Private Equity 2015 AB 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.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sida 2. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 på fel.

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.



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 på fel, 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 Coeli Private Equity 2015 AB för år 2017 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Private Equity 2015 AB 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den 20 april 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Coeli

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-545 916 40, Fax: 08-545 916 41, Org: 556942-5936, www.coelipe.se