



# ÅRSREDOVISNING

## COELI PRIVATE EQUITY 2016 AB (PUBL)

För räkenskapsåret 26 okt 2015 - 31 dec 2016, Organisationsnummer 559031-9249

## VD HAR ORDET

I över tio år har Coeli Private Equity erbjudit mindre och medelstora investerare en möjlighet att placera i nordiska private equity-produkter, och är idag en ledande aktör i segmentet. Under vår drygt tioåriga historia har vi noga analyserat och bearbetat det nordiska segmentet för att hitta och investera i de bästa och private equity-fonderna. Det är otroligt givande att få fortsätta med fastslagen strategi där vi öppnar upp för denna unika möjlighet till investeringar inom detta attraktiva tillgångsslag.

Coeli Private Equity 2016 AB, den tolfte årsfonden, klassificeras som en alternativ investeringsfond och kommer att noteras på NGMs lista för AIF fonder under hela bolagets livslängd. Det innebär bland annat att handeln släpps mer fri och att aktierna kan förvaras i till exempel ISK.

Strax innan årsskiftet beslutade vi att förlänga vår första emission till slutet av februari. Det kommer med stor sannolikhet att bli endast en emission i detta bolag och vi är redan på väg att investera på den nordiska private equity-marknaden. Troligen blir det två investeringar i bolaget och målsättningen är att ha dessa klara under årets första halva. I skrivande stund finns ett antal intressanta private equity-aktörer som är i fondresningsprocesser och som jag träffar och utvärderar.

Under året har mycket fokus varit på den heta transaktionsmarknaden som innefattat i princip hela Norden och vi har haft det mest intensiva året någonsin i vår portfölj av nordiska private equity-aktörer. Indikationer visar att det kommer fortsätta och visst är det bra att vårt kapital kommer i arbete, gärna så snabbt som möjligt. Samtidigt vill jag som förvaltare se riskspridning genom investeringar i olika tidsperioder.

Vår målsättning är att kunna ge dig som långsiktig investerare i våra private equity-bolag en bättre riskjusterad avkastning än vad de nordiska börserna och andra liknande tillgångsslag kan ge under samma tidsperiod. Tillgångsslaget är dessutom av stor vikt all världens professionella investerares portföljer. Inte minst i de stora svenska pensions- och institutionsportföljerna för har det visat sig att just private equity är den allokering som oftast har bidragit med högst avkastning.

Ni välkomna att kontakta mig rörande frågor kring bolaget och dess investeringsstrategi. Det finns också mer information att läsa på vår hemsida [www.coelipe.se](http://www.coelipe.se)

Henrik Arfvidsson  
Verkställande direktör

# ÅRSREDOVISNING

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

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Private Equity 2016 AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 26 oktober 2015 - 31 december 2016.

## 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.

### RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets verksamhet är nystartad. Bolagets kostnader under året består främst av styrelsearvodet och etableringskostnader.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets moderbolag är Coeli Private Equity Management II AB. Moderbolaget har 100 procent av rösterna och 100 procent av antalet aktier.

### HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Bolaget har ett uppdragsavtal med FCG Fonder ABC (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 s k alternativ investeringsfond (AIF) utifrån det nya 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.

Bolaget har under året genomfört en emission vilken har inbringat 42,4 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har ej genomfört några investeringar under räkenskapsåret.

### HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Bolaget avslutar sin första emission den 24 februari 2017. Av det som är tecknat och inbetalt har 43 MSEK investerats i räntebärande placeringar.

### FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	44 158 508
Balanserat resultat	0
Årets resultat	-111 808
<b>Kronor</b>	<b>44 046 700</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Balanseras till nästa år	44 046 700
<b>Kronor</b>	<b>44 046 700</b>

## RESULTATRÄKNING (SEK)

		2015-10-26
		2016-12-31
<b>Rörelsens kostnader:</b>		
Personalkostnader	(not 1)	-21 903
Övriga externa kostnader		-89 905
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-111 808</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-111 808</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT (SEK)

	2015-10-26
	2016-12-31
Årets resultat	-111 808
Övrigt totalresultat	0
Poster som inte ska återföras till resultaträkningen	0
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen	0
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>	<b>-111 808</b>

## BALANSRÄKNING (SEK)

		2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>	(not 5)	
<b>Tecknat men ej inbetalt kapital</b>		<b>2 952 400</b>
Kassa och bank		42 712 749
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>42 712 749</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>45 665 149</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	(not 5)	
<b>Eget kapital</b>	(not 4)	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		500 000
Ej registrerat aktiekapital		187 150
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>687 150</b>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		44 158 508
Balanserad vinst		0
Årets resultat		-111 808
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>44 046 700</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>44 733 850</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder		19 000
Övriga skulder	(not 2)	887 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 000
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>931 299</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>45 665 149</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (SEK)

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Bolagets bildande</b>	100 000					100 000
<b>Den 26 oktober 2015</b>						
<b>Totalresultat</b>						
Periodens totalresultat och övrigt totalresultat				-111 808		-111 808
<b>Summa totalresultat</b>				<b>-111 808</b>		<b>-111 808</b>
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	400 000	187 150	45 103 150			45 690 300
Etableringskostnader			-944 642			-944 642
<b>Utgående eget kapital 2016-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>187 150</b>	<b>44 158 508</b>	<b>-111 808</b>	<b>0</b>	<b>44 733 850</b>

## KASSAFLÖDESANALYS (SEK)

	2015-10-26
	2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>	
Årets resultat före skatt	-111 808
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	19 000
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	35 236
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<u><u>-57 572</u></u>
<b>Investeringsverksamheten</b>	
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<u>0</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
<i>Nyemission</i>	<u>42 770 321</u>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<u>42 770 321</u>
<b>Årets kassaflöde</b>	<u><u>42 712 749</u></u>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<u>0</u>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<u><u>42 712 749</u></u>

# ALLMÄNNA VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen för Coeli Private Equity 2016 AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att företaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

## FORDRINGAR

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

## FINANSIELLA INSTRUMENT

Bolagets finansiella instrument består av lånefordringar samt emissionskostnader. Bolagets innehar lånefordringar hos kreditinstitut och utgörs av bankmedel. Dessa är placerade i en bank med kreditrating (S&P) AA-. Emissionskostnader redovisas som minskning av fritt eget kapital med utgiften för förvärvet.

## 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.

## UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

## FINANSIELLA RISKFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: marknadsrisk kreditrisk och likviditetsrisk.

Riskhanteringen sköts av en ledningen enligt policys som fastställts av styrelsen. Ledningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, samt placering av överlikviditet.

### a) Marknadsrisk

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom Bolaget inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar annat än likvida medel på bank, är Bolagets intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor.

### b) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och finansinstitut Den maximala kreditriskexponeringen utgörs av det bokförda värdet på de exponerade tillgångarna.

### c) Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk består i att Bolaget saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden.

# NOTER

## NOT 1 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

2015-10-26

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:	Löner och ersättningar	16 667
	(Varav tantiem)	-
	Sociala kostnader	5 236
	(Varav pensionskostnader)	-
		<hr/> 21 903

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 och Coeli Private Equity 2006 AB.

## NOT 2 - NÄRSTÄENDERELATIONER

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Gällande placeringar av överskottslikviditet kan den komma att placeras i produkter som Coeli Asset Management AB förvaltar. Coeli Asset Management AB har i uppdrag från FCG att sköta förvaltningen av bolaget. 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 oregerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan.

I posten "Övriga skulder" ingår en skuld till Coeli Private Equity Management II AB om 877 063 kr.

## NOT 3 - 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 2016 AB överstiger de avdragsgilla temporära skillnaderna de skattepliktiga temporära skillnaderna. Då den övervägande delen av bolagets avkastning på investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefria så finns en osäkerhet kring huruvida underskottet från tidigare år kommer att kunna utnyttjas varför bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.



# NOTER

## NOT 4 - EGET KAPITAL

Antal aktier	Kvotvärde	
P1	500 000	1
P2	187 150	1
Aktiekapital	687 150	

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 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.

**Utgående substansvärde 16-12-31 236,36 kr**

Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier. Substansvärdet är beräknat på totalt antal tecknade aktier.

För mer detaljerad information se prospekt eller [www.coelipe.se](http://www.coelipe.se)

## NOT 5 - STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

2015-10-26

2016-12-31

Ställda säkerheter	50 000
Eventualförpliktelser	0
<b>Summa Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser</b>	<b>50 000</b>

# UNDERSKRIFTER

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas på årsstämman 2017-04-12 för fastställelse.

Stockholm 2017-02-08

Johan Winnerblad  
Ordförande

Henrik Arfvidsson  
Verkställande Direktör

Mikael Larsson  
Styrelseledamot

Lukas Lindkvist  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats 2017-02-08

Leonard Daun  
Auktoriserad Revisor

**coeli** private equity

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26  
Tel: 08-545 916 40, Fax: 08-545 916 41, Org: 559031-9249, [www.coelipe.se](http://www.coelipe.se)