



Coeli

ASSET
MANAGEMENT

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2022 – 31 DECEMBER 2022

Organisationsnummer 556608-7648

ÅRSREDOVISNING

COELI ASSET MANAGEMENT AB, ORG NR 556608-7648

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Asset Management AB
får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET	3
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	4
RESULTATRÄKNING	7
BALANSRÄKNING	8
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL	10
KASSAFLÖDESANALYS	11
NOTER	12

VD HAR ORDET

2022 var ett händelserikt och på många sätt utmanande år med skenande inflation, stigande räntor och ett svårt säkerhetspolitiskt läge i vårt närområde. Det påverkade givetvis vår aktiva förvaltning, som under 2022 gjorde ett svagare år jämfört med de senaste åren. Trots detta hade vi som bolag under 2022 ett positivt nettoflöde. Det tyder på att våra förvaltare verkligen har lyckats att bygga långsiktiga och nära relationer med våra investerare.

Men vi har också utvecklat vårt erbjudande på ett fint sätt. Under året fick vi förmånen att välkomna ett nytt förvaltarteam med ett starkt fokus på hållbarhet. Tillsammans med det teamet lanserade vi under året fonden Coeli Circulus, som är en "mörkgrön" aktiefond med målsättning att bidra till att nå de 17 målen i FN:s agenda 2023. Jag är stolt över våra medarbetare som trots marknadslägets alla utmaningar lyckades skapa så fina framsteg i vår utveckling. Jag vill med det sagt rikta ett stort tack för era prestationer och insatser under det gångna året.

Jag vill också rikta ett lika stort tack till våra investerare för det fortsatta förtroendet att få vara er kapitalförvaltare. Det är tack vare er som ni återigen gav oss fina möjligheter att visa upp våra styrkor som boutiqueförvaltare. En av dessa styrkor är att vi ger våra förvaltarteam full frihet att helt självständigt utveckla och förädla sina investeringsstrategier. Det gör att vi kan erbjuda investeringsstrategier som är specialiserade, men också unika i sitt slag.

Jag kan med glädje konstatera att våra Private Equity- och fastighetsstrategier fortsatte att utvecklas fint under 2022. Substansvärdet i Coeli Private Equity AB var upp ca 3 % trots genomförda utdelningar om 5,5 kr per aktie. Även fonderna Coeli Private Equity XI AB och Coeli Private Equity XIV AB utvecklades positivt under året. En av de främsta anledningarna är att fonderna äger flera mogna, kassaflödesintensiva bolag.

Inom fastighetsförvaltningen kunde vi dessvärre inte undvika effekten av stigande räntor. Vi ser dock goda möjligheter att framåt kunna kompensera för ökade räntekostnader tack vare att våra fonder äger kommersiella fastigheter som i sin tur kan dra nytta av stigande hyror till följd av inflationen. Vid sidan av förvaltningen av existerande fastighetsbestånd la vi under året mycket tid på att driva detaljplaneprocesser mot kommuner. Vi har också börjat undersöka möjligheterna att skaffa byggrätter för bostadsändamål. Under 2022 förvärvade Coeli Fastighet II fyra fastigheter. Såväl Coeli Fastighet I AB som Coeli Fastighet II AB är nu fullinvesterad. Fonderna äger nu fastigheter i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Såhär i skrivande stund kan jag konstatera att börsåret 2023 har börjat starkt och med något av en rusning. Vi ser redan nu tydliga effekter av att Kina har fortsatt öppna upp sitt samhälle efter snart tre år, liksom effekterna av varmare väder i Europa som fått el- och gaspriser att vända neråt, åtminstone på kort sikt. Från USA kommer data som visar på att inflationen vänder, och det får i sin tur de långa räntorna att falla.

Det är omöjligt att med någon slags säkerhet uttala sig om vad som kommer att ske i marknaden på kort och lång sikt. Vi tror dock att det nya året kommer att handla mycket om hur stor effekt som 2022 års räntehöjningar får på konjunkturen. Hur det än blir kommer vi fortsätta fokusera på att göra det vi är här för att göra – leverera konkurrenskraftig avkastning och vara en trygg och långsiktig samarbetspartner till våra investerare.

På återseende 2023,

Jan Birkmanis
VD, Coeli Asset Management AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli Asset Management AB är en auktoriserad AIF-förvaltare som startade sin verksamhet 2001. Bolaget bedriver fondverksamhet och förvaltar värdepappers- och alternativa investeringsfonder samt utför diskretionär portföljförvaltning och lämnar investeringsrådgivning. Antalet anställda uppgick vid utgången av året till 35 personer.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Holding AB, org nr 556790-3199, vilket också är moderbolag i koncernen.

FÖRVALTADE FONDER

Under perioden förvaltade Coeli Asset Management i egenskap av auktoriserad förvaltare av alternativa investeringsfonder, Coeli Fastighet I AB (publ.), Coeli Fastighet II AB (publ.), Coeli Private Equity AB (publ.), CNI Nordic 5 AB (publ.), Coeli Investment Partners AB. Coeli Asset Management har även uppdragsitt utföra portföljförvaltningen av de alternativa investeringsfonderna Coeli Private Equity XI AB och Coeli Private Equity 2016 AB (publ.). Coeli förvaltade, i egenskap av portföljförvaltare, följande fonder i Luxemburg; Coeli SICAV II - Absolute European Equity Fund, Coeli SICAV I - Balanced, Coeli SICAV I - Nordic Corporate Bond, Coeli SICAV I - Mix, Coeli SICAV I - Likviditets strategi, Coeli SICAV II - European Opportunities, Coeli SICAV I - Total och specialfonden Coeli SICAV I - Energy Transition Fund. Coeli förvaltade dessutom Alpimum Funds Ultra Short-Term Bond Fund. Coeli Asset Management är även fondbolag åt IKC Global Infrastructure, IKC Fastighetsfond, IKC Sverige Flexibel, IKC Strategifond, IKC O-100, IKC Avkastningsfond och IKC Global Flexibel. Under året startade Coeli fonden Coeli SICAV I - Circulus.

LIKVIDITET, KAPITALTÄCKNING OCH RESULTATUTVECKLING

Bolagets likvida medel uppgick till 11 204 (1 475) tkr.
Eget kapital uppgick till 46 992 (47 512) tkr på bokslutsdagen.
Årets omsättning uppgick till 190 837 (337 739) tkr.
Rörelsekostnaderna uppgick till 191 557 (319 594) tkr.
Rörelseresultatet uppgick till -720 (18 145) tkr.
Rörelsemarginalen uppgick till 0 (6) %.
AUM vid utgången av året 15,7 (22,1) mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget bedriver verksamhet som AIF-förvaltare och fondförvaltare. Bolagets riskhantering är främst riktad mot att hantera de risker som bolagets fonder är eller kan komma att bli exponerade mot. De risker bolagets verksamhet exponeras mot delas upp i marknadsrisker, kreditrisker, operativa risker, likviditetsrisker och affärsrisker.

Bolagets styrelse har, som ytterst ansvarig för bolagets verksamhet, antagit riktlinjer för riskhanteringen i bolaget. De risker som ska hanteras i enlighet med dessa riktlinjer är de risker som uppstår i samband med förvaltningen av bolagets fonder samt övriga risker som kan uppstå vid sammanhörande administration. Utöver dessa utsätts bolaget för andra risker

när de bedriver sin verksamhet. Dessa risker är främst operativa risker. Bolaget följer principen om tre försvarslinjer. Principen skiljer mellan funktioner som äger risken (första linjen), funktionen som oberoende av verksamheten övervakar och kontrollerar risken (andra linjen) och funktionen som utför en oberoende granskning (tredje linjen).

Bolagets riskhantering består av de processer som övervakar, kontrollerar och utvärderar riskerna i bolagets verksamhet samt säkerställer att de hanteras på ett lämpligt sätt av verksamheten. Bolagets interna regler för riskhantering revideras vid behov men minst årligen i samband med utvärderingen av bolagets risker.

Bolaget har två oberoende kontrollfunktioner som rapporterar direkt till styrelsen, funktionen för riskhantering och funktionen för regelefterlevnad.

MARKNADSRISK

Marknadsrisk är den risk som finns på de finansiella marknaderna. Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ogynnsamma marknadsrörelser. Detta inkluderar ränterisk, valutarisk samt utvecklingen av inflationstakten. Då bolaget inte ägnar sig åt handel i eget lager för egen räkning eller inte innehar några finansiella instrument bedöms bolagets exponering mot marknadsrisker begränsad. Bolaget exponeras dock indirekt mot marknadsrisk då en kraftig nedgång i de finansiella marknaderna innebär minskad intjäning till bolaget. Valutarisk uppstår vid fordringar i utländsk valuta vilket främst härför sig till förvaltningsarvodet. Den valutarisk som bolaget skulle stå inför om vid en ogynnsam förändring i valutakursen bedöms inte vara av väsentlig storlek.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken för att förluster uppstår på grund av att motparten i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina skyldigheter. Bolagets exponering mot kreditrisker kommer främst genom placeringen av bolagets likvida medel. Bolagets medel är placerade på en av de stora bankerna och kreditrisken bedöms låg.

OPERATIV RISK

Med operativa risker avses risken för att förluster uppstår till följd av avsaknaden av interna processer, bristande interna processer, att de interna processerna inte är ändamålsenliga eller efterlevs, fel orsakade av den mänskliga faktorn, bristande system eller externa händelser. De operativa riskerna motverkas genom en god riskhantering. Upprätthållandet av en god riskhantering är en ständigt pågående process i företaget.

Bolaget har en formaliserad process för incidentrapportering vilket är ett viktigt verktyg i arbetet att identifiera och hantera operativa risker i bolagets verksamhet. En incident uppstår då ett arbetsmoment i verksamheten avviker från ordinarie rutiner och processer eller när resultatet av ett arbetsmoment leder till ett felaktigt resultat oavsett om ordinarie rutiner och processer följts eller inte.

Bolaget använder sig av en extern leverantör för sin IT-drift. Tydliga krav och uppföljning finns för intrångsskydd och behörigheter. Kontinuitetsplan finns för bolagets IT-system, som testas regelbundet. Uppföljning görs regelbundet av tillgänglighet och tillförlitlighet av IT-systemen.

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisk är risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotiden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolagets likviditet bedöms god. Bolagets likvida tillgångar består huvudsakligen av banktillgodohavanden. Övriga tillgångar i balansräkningen består till största del av fordringar med en löptid kortare än en månad. Bolaget tar veckovis fram likviditetsrapporten för att övervaka likviditetsrisken.

Likviditeten i några utav helägda koncernbolag hanteras centralt genom koncernens cashpool. Likviditetsreserven utgörs av tillgodohavanden på bankkonton och beviljade ej utnyttjade krediter. Likviditetsreserv exklusive outnyttjad checkkredit var per 31 december 23 198 tkr för koncernen.

AFFÄRSRISKER

Med affärsrisken avses strategisk risk, intjäningsrisk och rykterisk. Strategisk risk innebär risken för förlust till följd av förändrade marknadsvillkor, ogynnsamma affärsbeslut, felaktig verksamhetsanpassning till beslut eller otillräcklig förståelse för marknadsförändringar. Intjäningsrisk innebär risken för minskade intäkter i förhållande till affärsplan och prognos. Rykterisk är risken för förluster till följd av en negativ uppfattning av bolaget hos befintliga och potentiella investerare, myndigheter och andra motparter.

Den strategiska risken bedöms vara låg och hanteras främst genom ett kontinuerligt arbete med affärsplaner både på kort och på lång sikt.

Intjäningsrisken är till stor del kopplad till storleken på det kapital bolaget har mandat att förvalta då bolagets intäkter huvudsakligen utgörs av förvaltningsavgifter som tas ut som en andel av det förvaltade kapitalet. Storleken på det förvaltade kapitalet beror till stor grad av utvecklingen på de finansiella marknaderna.

Ryktesrisken är en risk som är svår att påverka i större grad. För att minimera risken arbetar bolaget internt löpande med förbättringsprocesser och kontroller för att minska risken för felaktigheter som skulle kunna leda till ryktesrisker.

FRAMTIDA UTVECKLING

Börsåret 2023 har börjat starkt och med något av en rusning. Vi ser redan nu tydliga effekter av att Kina har fortsatt öppna upp sitt samhälle efter snart tre år, liksom effekterna av varmare väder i Europa som fått el- och gaspriser att vända neråt, åtminstone på kort sikt. Från USA kommer data som visar på att inflationen vänder, och det får i sin tur de långa räntorna att falla. Det är omöjligt att med någon slags säkerhet uttala sig om vad som kommer att ske i marknaden på kort och lång sikt. Vi tror dock att det nya året kommer att handla mycket om hur stor effekt som 2022 års räntehöjningar får på konjunkturen. Hur det än blir kommer vi fortsätta fokusera på att göra det vi är här för att göra - leverera konkurrenskraftig avkastning och vara en trygg och långsiktig samarbetspartner till våra investerare.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÅKENSKAPSÅRET

Under året fick vi förmånen att välkomna ett nytt förvaltarteam med ett starkt fokus på hållbarhet. Tillsammans med det teamet lanserade vi under året fonden Coeli Circulus, som är en "mörkgrön" aktiefond med målsättning att bidra till de 17 målen i FN:s agenda 2023.

FLERÅRSÖVERSIKT

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.
(tkr)

<i>Resultaträkning</i>	2022	2021	2020	2019	2018
Totala intäkter	190 837	337 739	144 053	84 835	103 191
Rörelseresultat	-720	18 145	1 471	-15 514	-1 731
Årets resultat	-521	13 216	3 275	-12 173	-1 585
<i>Balansräkning</i>					
Kassa och bank	11 204	1 475	-	5	5
Eget kapital	46 992	47 512	34 295	20 020	15 192
Balansomslutning	163 688	183 478	240 622	91 109	93 050
<i>Nyckeltal</i>					
Medelantal anställda	35	35	33	35	32
Rörelsemarginal	0%	5%	1%	-18%	-2%
Soliditet i %	29%	26%	13%	23%	16%
Avkastning på totalt kapital i %	-0,4%	9,9%	0,6%	-17%	-2%

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till utgående balansomslutning.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	45 513
Årets resultat	-521
Summa	44 992

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Till aktieägare utdelas	
Till nästa år balanseras	44 992
Summa	44 992

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande översikt, resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Beloppen är i tusentals kronor där inget annat anges.

RESULTATRÄKNING (TKR)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Nettoomsättning	2, 3, 8	184 026	332 378
Övriga rörelseintäkter		6 811	5 361
<i>Summa rörelseintäkter</i>		<u>190 837</u>	<u>337 739</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga försäljningskostnader	4	-89 467	-200 963
Övriga externa kostnader	5, 6, 7	-52 418	-67 947
Personalkostnader	7	-49 177	-50 306
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14, 15, 16, 17	-495	-378
Övriga rörelsekostnader		-	-
<i>Summa rörelsekostnader</i>		<u>-191 557</u>	<u>-319 594</u>
RÖRELSERESULTAT		-720	18 145
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	9	-105	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	592	62
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-485	-1 152
		<u>3</u>	<u>-1 090</u>
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-717	17 055
Koncernbidrag	12	196	-
Resultat före skatt		-521	17 055
Skatt på årets resultat	13	-	-1 044
Förändring uppskjuten skatt	13	-	-2 795
ÅRETS RESULTAT		-521	13 216

BALANSRÄKNING (TKR)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade utgifter för programvaror	14	1 546	1 988
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		<u>1 546</u>	<u>1 988</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	15	131	183
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<u>131</u>	<u>183</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	16	-	63
Uppskjuten skattefordran	17	-	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<u>-</u>	<u>63</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>1 677</u>	<u>2 235</u>
Omsättningstillgångar 22, 23			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 641	1 649
Fordringar hos koncernföretag		118 945	145 310
Aktuella skattefordringar		2 204	1 606
Övriga fordringar		22 771	26 569
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	5 247	4 635
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>150 807</u>	<u>179 769</u>
Kassa och bank	19, 25	11 204	1 475
<i>Summa kassa och bank</i>		<u>11 204</u>	<u>1 475</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>162 011</u>	<u>181 244</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>163 688</u>	<u>183 478</u>

EGET KAPITAL OCH SKULDER (TKR)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (17 500 aktier)		1 750	1 750
Reservfond		250	250
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		45 513	32 297
Årets resultat		-521	13 216
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>44 992</u>	<u>45 512</u>
Summa eget kapital		<u>46 992</u>	<u>47 512</u>
Skulder			
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	20	1	1
Övriga avsättningar		-	63
<i>Summa avsättningar</i>		<u>1</u>	<u>65</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	22, 23	962	1 260
Skulder till koncernföretag		23 288	20 794
Övriga skulder		7 974	10 821
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	84 471	103 025
Summa skulder		<u>116 694</u>	<u>135 901</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>163 688</u>	<u>183 478</u>

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TKR)

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	1 750	250	29 020	3 275	34 295
Omföring resultat föregående år	-	-	3 275	-3 275	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	2	-	2
Årets resultat	-	-	-	13 216	13 216
Utgående eget kapital 2021-12-31	1 750	250	32 297	13 216	47 513
Ingående balans 2022-01-01	1 750	250	32 297	13 216	47 513
Omföring resultat föregående år	-	-	13 216	-13 216	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	1	-	1
Årets resultat	-	-	-	-521	-521
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 750	250	45 514	-521	46 992

KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

(Indirekt metod)	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-717	17 055
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	495	378
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	-	6
Skatt på årets resultat	-	-3 839
Förändringar i avsättningar	-63	-158
Realisationsresultat	-	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-285	13 447
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	28 962	59 425
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-19 207	-69 255
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 470	3 616
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	70
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-2 212
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-
Försäljning/avyttring av finansiella anläggningstillgångar	63	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	63	-2 142
Finansieringsverksamheten		
Erhållet/lämnat koncernbidrag	196	-
Utdelning	-	-
Aktieägartillskott	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	196	-
Årets kassaflöde	9 729	1 475
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	1 475	-
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	11 204	1 475

NOTER (TKR)

NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående räkenskapsår.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med K3 kräver att företagets ledning 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. För närvarande bedöms att det inte föreligger några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Koncerttillhörighet

Bolaget är ett helägt företag till Coeli Holding AB (org.nr. 556790-3199) med säte i Stockholm. Coeli Holding AB upprättar koncernredovisningen.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlansverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till företagets rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av den valutakursen som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferensen som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot eget kapital under rubriken Omräkningsdifferens.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Omräkning av utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Bland Bolagets intäkter ingår förvaltningsintäkter hänförliga till förvaltningen av Bolagets egna fonder och diskretionär förvaltning, provisionsintäkter, försäljningsprovisioner och courtage fördiskretionär förvaltning. Förvaltningsintäkterna intäktsredovisas i den period de intjänas. Intjänade, ej erhållna provisionsintäkter, beräknas och intäktsförs vid tilldelningstidpunkten. Provisions- och courtageintäkterna redovisas först det datum tilldelning sker.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas som intäkt när företagets rätt till betalning är säkerställd.

Leasingavtal

Bolaget är leasagare genom så kallade operationella leasingavtal då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till bolaget. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

Skatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån beslutad skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

- | | |
|--|------|
| - Inventarier, verktyg och installationer | 5 år |
| - Aktiverade utgifter för portföljhanteringssystem | 5 år |

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde enligt kapitel 12 i K3 och 4 kap. 14a-14e §§ årsredovisningslagen. Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld skulle kunna regleras mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs

I de flesta fall används noterade priser på en aktiv marknad som verkligt värde. I de fall de saknas används en värderingsteknik som omfattar alla faktorer som marknadsaktörerna skulle beaktat när ett pris fastställs och överensstämmer därmed de allmänt accepterade metoderna för prissättning av finansiella instrument.

Värdeförändringar av finansiella instrument redovisas i resultaträkningen

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder och låneskulder.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Fordringar och skulder

Kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som koncernen lämnar till de anställda. Koncernens ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet.

Rörlig ersättning - bonus

Bolaget har bonusprogram riktade till anställda. I det fall s k riskpersoner erhåller bonus ska utbetalningen av bonusen skjutas upp under upp till 5 år i enlighet med Finansinspektionens regler. Då utbetalningen inte är villkorad av ytterligare prestation som t ex anställning belastar sådan bonus i sin helhet resultatet det första året.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Per 2022-12-31 hade Bolaget avsättningar för ej utbetald bonus. Avsättningen marknadsvärderas löpande.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för bolaget upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Kassa och bank.

NOT 2 - NETTOOMSÄTTNING FÖRDELNING

2022-12-31

2021-12-31

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

Förvaltningsintäkter	155 600	307 638
Depåintäkter	-	1 452
Övriga intäkter	28 426	23 287
Summa	184 026	332 378

Klassificering för några av de belopp som redovisats i föregående rapport har justerats.

NOT 3 - INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

2022-12-31

2021-12-31

Sverige	125 891	188 718
Luxemburg	58 135	143 660
Summa	184 026	332 378

Klassificering för några av de belopp som redovisats i föregående rapport har justerats.

NOT 4 - ÖVRIGA FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

2022-12-31

2021-12-31

Distributions- och förmedlingstjänster Coeli Wealth Management AB	14 444	54 780
Övriga provisioner	75 023	146 138
Summa	89 467	200 963

Klassificering för några av de belopp som redovisats i föregående rapport har justerats.

NOT 5 - ARVODE TILL REVISORER

2022-12-31

2021-12-31

Arvode till bolagets revisor har under räkenskapsåret kostnadsförts med följande belopp:

PwC

Revisionsuppdraget	993	1 303
Annan revisionsverksamhet	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	993	1 303

NOT 6 – LEASINGAVTAL – LEASETAGARE

I egenskap av leasetagare har bolaget ingått ett antal operationella leasingavtal. Leasingavtal avser främst förhyrda lokaler samt leasingbilar. Förfalltidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal fördelar sig enligt följande:

Operationella leasingavtal

Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal:	2022	2021
Ska betalas inom 1 år	6 653	8 902
Ska betalas inom 1-5 år	17 745	21 296
Ska betalas senare än 5 år	-	-
Summa	24 398	30 198

<i>Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal</i>	7 655	7 339
--	-------	-------

NOT 7 – ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER**2022-12-31****2021-12-31**

Medelantal anställda under räkenskapsåren	33	34
(varav kvinnor)	12	12

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	0%	33%
Andel män i styrelsen	100%	67%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	44%	25%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	56%	75%

Uppgifterna avser förhållandet på balansdagen.

Personalkostnader**2022-12-31****2021-12-31**

- löner och ersättningar	33 536	36 259
- pensionskostnader	4 378	3 637
- övriga skattepliktiga förmåner	-	-
- sociala kostnader	9 393	9 195
- övriga personalkostnader	1 870	1 215
Summa personalkostnader	49 177	50 306

Rörliga ersättningar

Bonusen till bolagets anställda baseras på företagsövergripande mål och bonusen är ej pensionsgrundande.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och den verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader för båda parter. Under uppsägningstiden har den verkställande direktören rätt till samtliga anställningsförmåner.

Ersättningspolicy

Av 9 Kap. § 3 Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("Föreskrifterna"), framgår att Bolaget är skyldigt att ha en dokumenterad ersättningspolicy. Ersättningspolicyn utgör grunderna och principerna för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp samt för hur företaget definierar anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil, så kallad särskilt reglerad personal. Ersättningspolicyn ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, och motverka ett överdrivet risktagande.

Styrelsen för Coeli Asset Management AB har fastställt en ersättningspolicy. En kopia av ersättningspolicyn kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

Ett system som ger en stor ersättning till en enskild anställd som bidragit till goda resultat i det korta perspektivet, men vars beslut på längre sikt kan leda till förluster för företaget, kan snedvrیدا de anställdas perspektiv och kan få dem att bortse från bolagets bästa i det långa loppet. En felaktig utformning av ersättningssystem och betalningar av rörliga ersättningar kan dessutom påverka bolagets likviditet negativt och få till följd att bolaget inte uppfyller kraven i regelverket. Ersättningens roll i riskupbyggnaden i finansiella företag är därför fundamental. Som en följd av detta är Bolagets förmåga att identifiera sådan personal som definierats som särskilt reglerad personal avgörande för bedömningen av om ett företags ersättningspolicy och ersättningssystem uppfyller kraven på en sund och effektiv riskhantering. Bolaget ska därför årligen göra en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Coeli Asset Management AB har genomfört en analys av särskilt reglerad personal avseende verksamhetsåret 2022.

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision. Om någon av dessa funktioner köpts in externt åligger det den verkställande direktören att säkerställa att arvode utbetalas utan inslag av rörlig ersättning. Styrelsen ska även besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy.

Det åligger Bolaget att utse en särskild styrelseledamot i styrelsen som, i vart fall årligen, ska göra en oberoende bedömning av Bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. I denna bedömnings- och utvärderingsprocess ska funktionen för riskkontroll och/eller funktionen för regelefterlevnad delta. Kontrollfunktionernas deltagande tar sikte på dels den generella utformningen av Bolagets ersättningssystem, dels individuella fall om det kan antas att någon av kontrollfunktionerna har viktig information som kan ha betydelse för den anställdes rörliga ersättning.

Bolagets funktion för regelefterlevnad eller funktion för internrevision ska minst årligen granska om Bolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicy.

Bolaget ersätter sina anställda genom fast och i förekommande fall rörlig ersättning. Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode. Lönen alternativt timarvodet sätts individuellt med beaktande av relevanta yrkeserfarenheter och organisatoriskt ansvar enligt vad som anges i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Vid fastställandet av lön respektive timarvode ska även utbildning, senioritet, nivå på expertis och skicklighet och marknadslön för den relevanta positionen beaktas. För samtliga anställda utgår även sjukvårdsförsäkring.

Coeli tillämpar ersättningsregelverket på koncernnivå, dvs ersättning till de anställda som erhållits från olika bolag inom koncernen aggregeras på totalnivå. Den maximala kvoten mellan fast och rörlig ersättning får inte överstiga 100 %.

Bolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning ska i huvudsak baseras på riskjusterade vinstmått. Såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas. I bedömningen ska företaget även ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Vidare ska Bolagets resultatbedömning göras i ett flerårigt perspektiv för att säkerställa dels att bedömningen baseras på långsiktigt hållbara resultat, dels att Bolagets underliggande konjunkturcykel och affärsrisker beaktas när den resultatbaserade ersättningen betalas ut. Bolaget ska säkerställa att dess totala rörliga ersättningar inte begränsar Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Detta innebär att Bolaget bl.a. ska beakta:

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens;
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken; och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

Den rörliga ersättningen till särskilt reglerad personal baseras på såväl den anställdes resultat som företagets totala resultat. Endast faktiska resultat får ligga till grund för beslut om rörlig ersättning. Beslut om rörlig ersättning måste dessutom ta hänsyn till andra väsentliga kriterier såsom efterlevnad av interna och externa regelverk samt eventuella överträdelse av dessa.

För att åstadkomma ett långsiktigt riskperspektiv hos anställda ska följande gälla avseende särskilt reglerad personal som under ett år erhåller rörliga ersättning som uppgår till minst 100 000 kronor:

- För särskilt reglerad personal som inte ingår i Bolagets ledningsgrupp, ska 40 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp i tre år.
- För andra personer i ledningsgruppen än den verkställande direktören och den vice verkställande direktören ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under tre år.
- För den verkställande direktören och den vice verkställande direktören samt för särskilt reglerad personal som erhåller rörlig ersättning på ett särskilt högt belopp (d.v.s. rörlig ersättning på 500 000 kronor eller mer under ett år) ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under tre år.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller företaget inte uppfyllt resultatkriterierna.

Bolaget betalar ut uppskjuten ersättning en gång om året jämnt fördelat över den tid som ersättningen skjutits upp (pro rata).

Beslutsprocesser för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regel efterlevnad, riskkontroll och internrevision.

Kostnadsförda totalbelopp fördelat på verkställande ledning, andra personer som kan påverka risknivån samt övriga anställda

Anställda som definierats som särskild reglerad personal

	Den verkställande ledningen	Anställda med ansvar för kontrollfunktioner	Särskild reglerad personal
Antal anställda	7	3	20
Utbetald total fast ersättning*	3 628	2 165	16 068
Utbetald total rörlig ersättning*	728	130	1 344

*Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen

*Ersättningsbeloppet anges exklusive arbetsgivaravgifter.

NOT 8 - INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

2022-12-31

2021-12-31

Andel av årets totala inköp som skett från andra företag inom koncernen	31%	28%
Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen	12%	6%

NOT 9 - RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VÄRDEPAPPER OCH FORDRINGAR SOM ÄR ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

2022-12-31

2021-12-31

Resultat vid avyttringar	-	-6
Orealiserad värdeförändring	-	6
Summa	-	-

NOT 10 - ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

2022-12-31

2021-12-31

Övriga ränteintäkter	47	-
Kursdifferenser	545	62
Summa	592	62

NOT 11 - RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

2022-12-31

2021-12-31

Övriga räntekostnader	-21	-6
Kursdifferenser	-568	-1 146
Summa	-589	-1 152

NOT 12 - BOKSLUTSDISPOSITIONER

2022-12-31

2021-12-31

Lämnat koncernbidrag	196	-
Summa	196	-

NOT 13 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

2022-12-31

2021-12-31

Inkomstskatten på bolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

Aktuell skatt		
Justering avseende tidigare år		
Skatt på årets överskott	-	-1 060
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	16
Förändring av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag	-	-2 795
Summa redovisad skatt	-	-3 839

Genomsnittlig effektiv skattesats 20,6% 20,6%

Avstämning av effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	-521	17 055
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (20,6 %):	-107	3 513
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-	88
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Schablonintäkt investeringsfonder	-	-
Schablonintäkt periodiseringsfonder	-	-
Skatteeffekt av tidigare års orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar	-	-
Skatteeffekt av orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar	-	-
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-
Skatteeffekt av utnyttjat underskott från tidigare år	-	-2 558
Effekt av ändrade skattesatser	-	-
Redovisad skatt	-	-3 839

Effektiv skattesats 0,00% -22,51%

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld

Vad avser förändringen av uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld, se not 17 Uppskjuten skattefordran och not 20 Avsättningar. Upplysningar ska lämnas om väsentliga temporära skillnader samt skattemässiga underskottsavdrag och andra outnyttjade skatteavdrag samt belopp som påverkat redovisad uppskjuten skattefordran eller skatteskuld.

NOT 14 – ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2022-12-31

2021-12-31

Ingående anskaffningsvärden	2 212	-
Årets anskaffningar	-	2 287
Utrangeringar	-	-75
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 212	2 212
Ingående avskrivningar	-224	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Årets avskrivningar	-442	-224
Utgående ackumulerade avskrivningar	-667	-224
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	1 546	1 988

NOT 15 - INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	944	944
Årets anskaffningar	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	944	944
Ingående avskrivningar	-761	-683
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-52	-78
Utgående ackumulerade avskrivningar	-813	-761

NOT 16 - ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	60	219
Årets anskaffningar	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-60	-160
Omklassificeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	60
Ingående uppskrivningar	4	29
Försäljningar/utrangeringar	-4	-26
Årets uppskrivningar	1	1
Årets nedskrivningar på uppskrivet belopp	-	-
Utgående ackumulerade uppskrivningar	-	4
Ingående nedskrivningar	-	-26
Försäljningar/utrangeringar	-	26
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	-	63

NOT 17 - UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN	2022-12-31	2021-12-31
Ingående saldo	-	2 794
Återförda skattefordringar	-	-2 794
Utgående redovisat värde	-	-

Se även not 13 Skatt på årets resultat.

NOT 18 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	14	38
Övriga förutbetalda kostnader	5 233	4 597
Summa	5 247	4 635

NOT 19 - KASSA OCH BANK	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	11 204	1 475
Summa	11 204	1 475

NOT 20 - AVSÄTTNINGAR	2022-12-31	2021-12-31
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Belopp vid årets ingång	-1	-
Årets avsättningar	-	-1
Under året ianspråktaga belopp	-	-
Summa	-1	-1
Se även not 13 Skatt på årets resultat.		
<i>Övriga avsättningar</i>		
Belopp vid årets ingång	-63	-223
Årets avsättningar	-	-
Under året ianspråktaga belopp	-	-
Under året återförda belopp	63	160
Summa	-	-63
<i>Specifikation Övriga avsättningar</i>		
Avsättning för bonus	-63	-223
Återföring av avsättning för bonus	63	160
Avsättning för tilläggsköpeskillning	-	-
Återföring av avsättning för tilläggsköpeskillning	-	-
Summa	-	-63
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	-	-63

NOT 21 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	-	-
Semesterlöner	5 238	5 396
Upplupna sociala avgifter	842	1 275
Upplupen bonus	9 223	10 573
Upplupna rabatter	15 244	17 378
Övriga poster	53 923	68 404
Summa	84 471	103 025

NOT 22 - UPPLYSNING OM TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE	2022	2021
Coeli Holding AB, org nr 556790-3199 (med säte i Stockholm), äger 100% av Bolagets aktier och har bestämmande inflytande över Bolaget. Coeli Holding AB, moderföretag i den koncern i vilken Bolaget ingår och för vilken koncernredovisning upprättas. Överenskommelser om tjänster med närstående träffas på basis av självkostnadspris.		
Följande transaktioner har skett med närstående:		
<i>a) Försäljning av tjänster</i>		
Administrativa tjänster Coeli Frontier Markets AB	6 000	5 700
Administrativa tjänster Coeli Global AB	6 000	4 800
Administrativa tjänster Coeli Wealth Management AB	2 400	-
Förvaltningsarvode Coeli Wealth Management AB	-	1 452
Förvaltningsarvode Coeli Private Equity AB	4 494	3 291
Vidarefakturerade kostnader till andra koncernbolag	4 411	5 361
Summa	23 306	20 606
<i>b) Köp av tjänster</i>		
Distributions- och förmedlingstjänster Coeli Wealth Management AB	-14 444	-54 252
Administrativa tjänster Coeli Shared Service AB	-22 537	-5 926
Vidarefakturerade kostnader från andra koncernbolag	-10 917	-4 651
Summa	-47 897	-64 829

c) Fordringar/skulder vid årets slut

	2022	2021
Fordran på Coeli Holding AB	112 021	141 525
Fordran på Global AB	6 728	3 785
Fordran på Coeli Private Equity Management II AB	196	-
Skuld till Coeli Shared Service AB	-3 628	-184
Skuld till Coeli Frontier Markets AB	-9 640	-3 785
Skuld till Coeli Wealth Management AB	-10 020	-16 825
Summa	95 657	-124 515

Fordringar och skulder ovan härrör från transaktioner avseende försäljning och inköp av tjänster, vidarefakturerade kostnader samt lämnade aktieägartillskott och koncernbidrag. Bolaget har inte några säkerheter för dessa fordringar och skulder och har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående.

NOT 23 – DE FINANSIELLA TILLGÅNGARNAS KREDITKVALITET

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning kan bedömas genom hänvisning till extern kreditrating eller till motpartens betalningshistorik:

	2022	2021
<i>Bankmedel och kortfristig bankinlåning</i>		
Motparter med extern kreditrating (Moody's)		
Aa3	-	-

NOT 24 – VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

I februari 2023 har vårt befintliga förvaltarteam lanserat en ny fond, Coeli Renewable Opportunities, med fokus på möjligheter inom förnybar energi. I samband med detta utvecklades Coeli Energy Transition. Vidare har vi lanserat Avanza impact by Circulus. Fonden förvaltas av Joakim By och Christofer Halldin.

Unders 2022 erhöll vårt systerbolag Coeli European AB sitt värdepapperstillstånd och under 2023 har personal flyttats från Coeli Asset Management till Coeli European för att bedriva förvaltning av Coeli Absolute European och Coeli Europeiska Möjligheter.

NOT 25 – KONCERTILLHÖRIGHET

Bolaget är ett helägt företag till Coeli Holding AB (org.nr. 556790-3199) med säte i Stockholm. Coeli Holding AB upprättar koncernredovisningen.

NOT 26 – FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	45 513
Årets resultat	-521
Summa	44 992

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

till aktieägare utdelas	-
till nästa år balanseras	44 992
Summa	44 992

STOCKHOLM
2023 –

Stefan Renno
Ordförande

Mikael Larsson
Ledamot

Jan Birkmanis
VD

Lukas Lindkvist
Ledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2023 –

Öhrlings PricewaterhouseCoopers
Sussanne Sundsvall
Auktoriserad revisor

Coeli Asset Management AB, Sveavägen 24-26, 111 57 Stockholm
Telefon 08-506 223 00
Organisationsnummer: 556608-7648

Coeli

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-506 223 00, Fax: 08-545 916 41, Org: 556608-7648, www.coeli.se