



Coeli

Holding AB

Delårsrapport 1 jan 2023 - 30 juni 2023
Org nr. 556790-3199



Transaktion 09222115557498847677



Signerat LL

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli är en finansiell företagsgrupp som rapporterar till Finansinspektionen (Coeli-gruppen). I den konsoliderade situationen ingår förutom moderbolaget Coeli Holding AB, dotterbolag Coeli Asset Management AB, Coeli Private Equity Management AB, Coeli Investment Management AB, Coeli Wealth Management AB, Coeli Shared Services AB, Coeli Investment Holding AB, Coeli Asset Management S.A, Coeli Finans AB, Coeli Circulus AB, Coeli European AB (51%) Coeli Frontier Markets AB (51%) och Coeli Global AB (49%).

Coelikoncernen är genom dotterbolag auktoriserad AIF-förvaltare och bedriver fondverksamhet och förvaltar värdepappers- och alternativa investeringsfonder samt utför diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning. Dessa alternativa investeringsfonder har både fond i fond-strategi men även vissa direktinvesteringar i onoterade bolag som investeringsstrategi. Målgruppen är både semiprofessionella och icke-professionella investerare. Coeli bedriver förmögenhetsrådgivning, depåverksamhet samt försäkringsförmedling genom dotterbolag. Koncernen bedriver även fastighetsförvaltning genom dotterbolag och direktinvesteringar i kommersiella fastigheter i utvecklingsområden med potential att utvecklas till bostäder.

Koncernen har genom dotterbolag bla. följande tillstånd:

- *Huvudtillstånd*
- *Sidotillstånd*
- *Tillstånd enligt VpML*
- *Tillstånd till fondverksamhet*

MEDARBETARE

Vid utgången av år 2022 hade Coeli sammanlagt 136 anställda. Under första halvåret har vi ökat personalstyrkan till 143 anställda. Vi har tillsatt tjänster inom samtliga av våra affärsområden och flertalet funktioner. Vi har en stark strävan att fortsatt ha en bra arbetsmiljö samt skapa utvecklingsmöjligheter för våra anställda.

FÖRVALTADE FONDER

Under perioden förvaltade Coeligruppen, 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 Private Equity XIV AB och Coeli Private Equity XI AB. Coeli förvaltade, i egenskap av portföljförvaltare, följande fonder i Luxemburg; Coeli SICAV II - Absolute European Equity Fund, Coeli SICAV I - Frontier Markets Fund, Coeli SICAV I - Balanced, Coeli SICAV I - Nordic Corporate Bond, Coeli SICAV I - Coeli Global Select Fund, Coeli SICAV I - Mix, Coeli SICAV I - Frontier Fixed Income, Coeli SICAV I - Likviditetstrategi, Coeli SICAV II - European Opportunities, Coeli SICAV I - Global Small Cap, Coeli SICAV I - Circulus, Coeli SICAV II - Global Opportunities, Coeli SICAV I - Circulus, Coeli SICAV I - Circulus America Small Cap, Coeli SICAV II - Renewable Opportunity och Coeli SICAV I - Total.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Under första halvåret lanserade Coeli tre nya fonder, Coeli SICAV I – Circulus America Small Cap, Coeli SICAV II - Renewable Opportunity och Coeli SICAV I – Circulus. Coeli har under perioden valt att likvidera fonden Coeli Sicav I - Energy Transition. Lukas Lindkvist har under våren tillträtt som Group CEO. Moderbolaget Coeli Holding AB har även förvärvat aktier i ett nytt bolag, Coeli Finans AB samt Coeli Circulus AB. I maj månad skickade Coeli Finans AB in en kreditmarknadsansökan till Finansinspektionen. Vidare har Coeli anställt en ny fastighetschef som ansluter efter sommaren.

Fordran mot PDL United Intressenter Sverige AB har under våren skrivits ned då bolaget informerade att de inte kunnat parera utvecklingen genom nödvändiga förändringar i den takt de hade behövt. En del av bolagen befinner sig således i en mycket svår likviditetssituation som lett till att man ansökt om en företagsrekonstruktion för nio av koncernens bolag. Baserat på detta och information från ledningen om att det pågår en process där det kommer att offentliggöras fler konkurser inom de närmaste veckorna har vi beslutat att skriva ner utgivet lån inklusive upplupen ränta till 0 SEK per 2023-06-30. Innehavet i PDL United Intressenter Sverige AB har också skrivits ned till 0 SEK enligt uppdaterat marknadsvärde per 2023-06-30. Detta ger en negativ resultatpåverkan om 98 186 tkr.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

PDL United Intressenter Sverige AB styrelse har efter periodens utgång beslutat att sätta bolaget i konkurs. Då värdet på innehavet och lånet till PDL United Intressenter Sverige AB redan är nedskrivna till 0 SEK per 2023-06-30 kommer inga ytterligare nedskrivningar att ske.

FRAMTIDSUTSIKTER

Trots vissa ekonomiska utmaningar i världen finns det fortfarande en efterfrågan på finansiella tjänster och investeringsmöjligheter. Med vår diversifierade produktportfölj och breda kundbas har vi en fortsatt tillväxt i vårt förvaltade kapital.

Genom att vi erbjuder olika finansiella tjänster och produkter når vi ut till en bred målgrupp och drar nytta av olika intäktskällor. Detta minskar beroendet av enskilda marknadssegment och sprider risken. Vi anser därför att Coeli är väl positionerat för att möta framtida utmaningar och dra nytta av möjligheter inom den snabbt föränderliga finanssektorn.

Vi förutspår dock ett svagare resultat under andra halvåret 2023 till följd av en högre kostnadsbas tillsammans med en större osäkerhet kring möjligheten till att uppnå budget för våra transaktionsintäkter.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen och moderföretagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer är oförändrade jämfört med vad som framgår av årsredovisningen för år 2022.

Jämförelsetal inom parantes avser resultatposter motsvarande period år 2022.

EKONOMISKA KOMMENTARER (KONCERNEN)

Koncernens balansomslutning uppgick till 1 064 626 (1 423 448) tkr

*Soliditeten uppgick till 54% (68%)

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

**Avkastning på totalt kapital uppgick till 6% (8%)

Rörelseresultat före finansiella kostnader i förhållande till balansomslutningen. I detta nyckeltal ingår ej finansiella poster, extraordinära poster, bokslutsdispositioner och skatter.

Intäkter

Nettoomsättning under första halvåret uppgick till 200 458 (267 000) tkr en minskning på ca 25% jämfört med föregående år. Den minskade omsättningen beror till stor del av färre kapitalanskaffningar.

Resultat

Resultat före skatt uppgick till en förlust om -218 700 (71 233) tkr. Anledningen till det negativa resultatet beror på lägre värderingar av våra finansiella tillgångar.

Kostnader

Personalkostnaderna ökade under perioden med ca 36 % jämfört med föregående period. Detta beror främst på att vi har ökat vår personalstyrka. Övriga externa kostnader har ökat mot föregående period delvis på grund av investeringar inom IT system.

Likviditet

Koncernens likviditet vid periodens utgång uppgick till 40 225 (57 602) tkr.

Coeli har ett kortfristigt lån på 335 000 tkr som löper ut i juni år 2024.

Finansiell position

Koncernen har en kapitalrelation om 282% vid periodens utgång.

EKONOMISKA KOMMENTARER (MODERBOLAGET)

Nettoomsättning i moderbolaget uppgick till 0 (0). Resultat från finansiella poster uppgick till 31 422 (29 076) tkr. Coeli Holding AB har under perioden erhållit vinstutdelningar på totalt 45 670 (16 695) tkr. Likviditeten i några av våra helägda koncernbolag hanteras centralt genom koncernens (moderbolagets) cashpool. Likviditeten exklusive nyttjade checkkrediten uppgick till 10 132 (27 620) tkr.

KONCERNRESULTATRÄKNING

(tkr)	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter och liknande intäkter		10 188	1 768	9 637
Räntekostnader och liknande kostnader		-9 750	-5 591	-14 417
Räntenetto		438	-3 823	-4 780
Provisionsintäkter/Nettoomsättning		200 458	267 000	433 015
Provisionskostnader		-53 282	-52 756	-87 848
Provisionsnetto	2	147 176	214 244	345 166
Anteciperad utdelning	3	1 225	1 305	6 103
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	-283 067	-6 982	-123 649
Summa rörelseintäkter		-134 228	204 744	222 840
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader*		15 154	-59 649	-76 632
Personalkostnader		-94 326	-69 358	-175 670
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 300	-4 504	-9 094
Summa rörelsekostnader		-84 472	-133 511	-261 396
RESULTAT FÖRE FINANSIELLA POSTER		-218 700	71 233	-38 556
RESULTAT FÖRE SKATT		-218 700	71 233	-38 556
Skatt på periodens resultat		-14 817	-13 798	-18 836
PERIODENS RESULTAT		-233 516	57 435	-57 393
Resultat hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare		-240 179	49 357	-73 443
Innehav utan bestämmande inflytande		6 663	8 078	16 050
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
Periodens resultat		-233 516	57 435	-57 393
Övrigt totalresultat:				
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare		-240 179	49 357	-73 443
Innehav utan bestämmande inflytande		6 663	8 078	16 050

*Övriga externa kostnader är positiva till följd av en upplöst reserv i Coeli Asset Management AB.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(tkr)

	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Kassa och bank		40 225	57 602	49 140
Andelar i koncernföretag	6	145 481	173 180	140 396
Andra långfristiga värdepappersinnehav värderade till verkligt värde	4	351 604	720 486	578 603
Andelar i intresseföretag	5	397 878	272 939	400 844
Materiella anläggningstillgångar		434	606	515
Materiella anläggningstillgångar,nyttjanderätter		27 929	22 023	28 628
Immateriella tillgångar		1 636	2 700	2 168
Uppskjuten skattefordran		228	380	223
Andra långfristiga fordringar		380	380	696
Kundfordringar		2 921	7 315	10 635
Aktuella skattefordringar		18 938	22 550	27 102
Fordringar hos koncernföretag		3 158	184	88 854
Övriga kortfristiga fordringar		47 432	126 624	45 623
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26 382	16 478	18 247
SUMMA TILLGÅNGAR		1 064 626	1 423 448	1 391 674
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut		335 000	228 000	300 000
Leverantörsskulder		3 791	3 159	5 316
Skatteskulder		30 880	37 263	35 729
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62 664	49 860	60 827
Skulder till koncernbolag		50	-	50
Övriga kortfristiga skulder		25 623	103 978	99 601
Övriga avsättningar		-	-	-
Uppskjutna skatteskulder		123	127	123
Övriga långfristiga skulder		33 964	35 569	39 364
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		492 095	457 957	541 010
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		120	120	120
Balanserade vinstmedel		797 144	900 585	900 586
Årets resultat		-240 179	49 357	-73 443
Summa		557 085	950 063	827 263
Balanserade vinstmedel hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		8 782	7 351	7 351
Årets resultat hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		6 663	8 078	16 050
Summa innehav utan bestämmande inflytande		15 445	15 429	23 401
Summa eget kapital		572 530	965 491	850 664
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 064 626	1 423 448	1 391 674

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(tkr)	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30	2022-01-01- 2022-12-31
Övriga externa kostnader		-797	-1 253	-1 823
Personalkostnader		-164	-274	-438
Summa rörelsens kostnader		-961	-1 526	-2 261
RÖRELSERESULTAT		-961	-1 526	-2 261
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>				
Resultat från övriga värdepappersinnehav	3	-16 437	11 590	11 590
Utdelning	3	45 671	16 695	16 695
Ränteintäkter och liknande resultatposter		10 642	2 197	8 420
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8 453	-1 406	-8 766
Summa resultat från finansiella investeringar		31 422	29 076	27 939
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		30 461	27 549	25 678
Koncernbidrag		-	-	-7 622
Summa bokslutsdispositioner		-	-	-7 622
RESULTAT FÖRE SKATT		30 461	27 549	18 056
Skatt på periodens resultat		-	-	-286
PERIODENS RESULTAT		30 461	27 549	17 770

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Moderföretaget saknar övrigt totalresultat varför periodens resultat och totalresultat överensstämmer.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag som konsolideras	6	100 693	99 743	99 743
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4	43 085	10 584	60 171
Andelar i intresseföretag	5	20 310	20 287	22 415
Summa finansiella anläggningstillgångar		164 089	130 613	182 329
Summa anläggningstillgångar		164 089	130 613	182 329
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		693	136	122
Fordringar hos koncernföretag		319 245	285 956	280 259
Aktuell skattefordran		1 625	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		-	53 089	-
Summa kortfristiga fordringar		321 562	339 181	280 381
Kassa och bank		10 132	27 620	11 765
Summa omsättningstillgångar		331 694	366 801	292 145
SUMMA TILLGÅNGAR		495 783	497 414	474 475
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
2023-06-30				
Eget kapital				
Aktiekapital (12 633 630 aktier med kvotvärde 0,0098 kr)		120	120	120
Balanserade vinstmedel		31 407	43 636	43 636
Årets resultat		30 461	27 549	17 770
Summa eget kapital		61 988	71 306	61 526
Avsättningar				
Uppskjutna skatter		122	122	122
Summa avsättningar		122	122	122
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		9 000	14 000	10 000
Summa långfristiga skulder		9 000	14 000	10 000
Kortfristiga skulder				
Utnyttjad checkkredit (Kassa och bank)		19 555	15 887	18 625
Leverantörsskulder		44	246	833
Skulder till koncernföretag		69 445	-	77 997
Skatteskulder		286	2 869	3 155
Skulder till kreditinstitut		335 000	228 000	300 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		342	671	2 217
Övriga kortfristiga skulder		-	164 313	-
Summa kortfristiga skulder		424 672	411 986	402 826
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		495 783	497 414	474 475

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget Kapital
Koncernen 2022						
<i>Eget kapital vid årets ingång 2022</i>	120	173	1 005 597	1 005 890	23 749	1 029 639
Periodens resultat	-	-	-73 443	-73 443	16 050	-57 393
Summa totalresultat	-	-	-73 443	-73 443	16 050	-57 393
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-133	-133	433	300
Utdelning till ägarna	-	-	-105 051	-105 051	-16 832	-121 883
Eget kapital vid periodens utgång 2022-12-31	120	173	826 970	827 263	23 401	850 664

	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget Kapital
Koncernen 2023						
<i>Eget kapital vid årets ingång 2023</i>	120	173	826 970	827 263	23 401	850 663
Periodens resultat	-	-	-240 179	-240 179	6 663	-233 516
Summa totalresultat	-	-	-240 179	-240 179	6 663	-233 516
Utdelning till ägarna	-	-	-29 999	-29 999	-14 618	-44 617
Eget kapital vid periodens utgång 2023-06-30	120	173	556 792	557 085	15 446	572 530

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Moderbolaget 2022	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
<i>Eget kapital vid årets ingång 2022</i>	120	-	148 687	148 808
Årets resultat **	-	-	17 770	17 770
Utdelning till ägarna	-	-	-105 051	-105 051
Belopp vid periodens utgång 2022-12-31	120	-	61 406	61 526

Moderbolaget 2023	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
<i>Eget kapital vid årets ingång 2023</i>	120	-	61 406	61 526
Årets resultat **	-	-	30 461	30 461
Utdelning till ägarna	-	-	-29 999	-29 999
Eget kapital vid periodens utgång 2023-06-30	120	-	61 868	61 988

** Moderföretaget saknar övrigt totalresultat varför årets resultat och totalresultat överensstämmer.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(indirekt metod)

(tkr)	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-218 700	71 233	-38 556
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	5 300	4 504	9 094
Orealiserade värdeförändringar	253 183	18 579	136 175
Betald skatt	-11 507	-29 454	-40 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	28 277	64 862	66 289
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	83 780	75 783	62 712
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-78 065	-24 143	-7 553
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33 991	116 502	121 447
Investeringsverksamheten			
Försäljning av dotterbolag	-	300	300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 520	-532	-11 637
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	532	532	1 065
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-35 292	-141 498	-212 334
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	6 990	10 857	10 857
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32 290	-130 341	-211 749
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	35 000	-22 000	50 000
Amortering av skuld	-1 000	-	-4 000
Utdelning till ägarna	-44 617	-121 883	-121 883
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 617	-143 883	-75 883
Periodens kassaflöde	-8 916	-157 722	-166 185
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	49 140	215 324	215 325
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	40 225	57 602	49 140

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

(indirekt metod)

(tkr)	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-961	-1 526	-2 261
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Resultat från övriga värdepappersinnehav	-16 437	11 590	11 590
Erhållen ränta	10 642	2 197	8 420
Erlagd ränta	-8 453	-1 406	-8 766
Erhållna utdelningar	45 671	16 695	16 695
Lämnat koncernbidrag	-	-	-7 622
Betald skatt	-4 494	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	25 967	27 550	18 056
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-39 557	4 298	63 097
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-11 214	-141 618	-225 801
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 804	-109 770	-144 647
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag/kapitaltillskott	-950	300	300
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	10 216	-376	-49 963
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	8 974	766	-1 362
Kassaflöde från investeringsverksamheten	18 240	690	-51 025
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	35 000	78 000	150 000
Amortering av lån	-1 000	-	-4 000
Utdelning till ägarna	-30 000	-105 051	-105 051
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 000	-27 051	40 949
Årets kassaflöde	-2 564	-136 131	-154 724
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	-6 859	147 864	147 864
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	-9 423	11 733	-6 859

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB). Vidare har tillämpliga tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL 1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) tillämpats. Moderbolagets räkenskaper har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL 1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att moderbolagets räkenskaper för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS:er och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning (så kallad lagbegränsad IFRS). Detta innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Coeli redovisar anticiperad utdelning från Private Equity-bolag och fastighetsfonder löpande i resultaträkningen då moderbolaget innehar bestämmande inflytande, majoritet av rösträtt samt att tillräckligt fritt eget kapital finns i de underliggande bolagen.

Koncernen och moderföretagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med vad som framgår av årsredovisningen för 2022.

Konsolideringsprinciper

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Coeli klassificerar delar av verksamheten som ett investmentbolag enligt IFRS 10, då företaget har kontroll eller väsentligt inflytande över de andra företagen som de äger aktier i. Coeli har gjort bedömning av faktorer som storlek och struktur av dess investeringar, graden av röstandelar och eventuella överenskommelser som kan ge Coeli ett väsentligt inflytande. Detta betyder att vissa dotterbolag inte konsolideras fullt ut utan istället i enlighet med reglerna för Investmentföretag. Ett Investmentbolag tillämpar inte IFRS 3 Rörelseförvärv med undantag för dotterbolag som är aktiva i investeringsverksamheten. Ett Investmentföretag värderar portföljbolag till verkligt värde enligt IFRS 9 Finansiella instrument.

Coeli Holding är ett Investeringsbolag vars målsättning är att skapa långsiktig totalavkastning och därigenom vara ett konkurrenskraftigt investeringsalternativ på aktiemarknaden. Utgångspunkten i Coeli Holdings verksamhet är att aktivt delta och utveckla helägda eller delägda företag och verksamheter för att över tid öka värdet på dessa tillgångar genom värdetillväxt eller utdelningar. Portföljbolagen utvärderas kontinuerligt av Coeli Holding med betoning på utvecklingspotential, värdering, risk och alternativa investeringsmöjligheter. När portföljbolag inte uppfyller Coeli Holdings målsättning och kriterier kan innehavet avyttras, helt eller delvis. Under årens lopp har Coeli Holdings portfölj genomgått betydande förändringar.

Not 2 Provisionsnetto

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Förvaltningsavgifter	137 018	143 430	255 237
Förmedlingsprovisioner	19 606	37 930	54 147
Övriga rörelseintäkter	19 224	25 604	31 201
Etableringsarvode	24 611	60 036	92 429
Summa provisionsintäkter	200 458	267 000	433 015

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Distributionsersättningar	-21 217	-18 875	-23 599
Övriga provisioner	-32 065	-33 881	-64 249
Summa provisionskostnader	-53 282	-52 756	-87 848

80 236 (66 679) tkr avser intäkter hänförliga från Luxemburg, 12 399 (11 981) tkr från Abu Dhabi, 2 455 (0) tkr avser intäkter hänförliga till Norge och 1 714 (1 947) tkr avser intäkter hänförliga från Kanada, resterade intäkter avser verksamhet i Sverige.

Not 3 Resultat från övriga värdepappersinnehav

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Utdelningar från ej konsoliderade bolag	1 225	1 305	6 103
Realisationsresultat vid försäljningar	7 614	11 597	12 526
Orealiserade värdeförändringar	-253 183	-18 579	-136 175
Nedskrivningar	-37 498	-	-
Summa	-281 842	-5 677	-117 546

Moderbolaget	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Utdelningar från ej konsoliderade bolag	45 671	16 695	16 695
Realisationsresultat vid försäljningar	149	11 590	11 590
Orealiserade värdeförändringar	-16 586	-	-
Nedskrivningar	-	-	-
Summa	29 234	28 285	28 285

Not 4 Andelar i Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	578 604	700 081	700 081
Investeringar under perioden	-	42 488	93 336
Försäljningar under perioden	-25 260	-	-
Omklassificeringar	-	-	-332 247
Förändring verkligt värde	-201 739	-22 083	117 433
Utgående Verkligt Värde	351 604	720 486	578 603

Moderbolaget	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	60 171	10 207	10 207
Investeringar under perioden	40	377	52 092
Försäljningar under perioden	-2 644	-	-2 128
Omklassificeringar	-	-	-
Förändring verkligt värde	-14 482	-	-
Utgående Verkligt Värde	43 085	10 584	60 171

Not 5 Andelar i Intressebolag

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	400 844	265 642	265 642
Investeringar under perioden	53 063	49 000	52 849
Försäljningar under perioden	-	-10 902	-10 952
Omklassificeringar	-	-30 450	349 074
Förändring verkligt värde	-56 029	-351	-255 769
Utgående Verkligt Värde	397 878	272 939	400 844
Moderbolaget	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	22 415	21 053	21 053
Investeringar under perioden	-	-	376
Försäljningar under perioden	-	-766	-766
Omklassificeringar	-	-	1 752
Förändring verkligt värde	-2 105	-	-
Utgående Verkligt Värde	20 310	20 287	22 415

Not 6 Andelar i Koncernbolag

Koncernen	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	140 396	88 820	88 820
Omklassificeringar	-	15 500	-12 985
Effekt av aktieägartillskott samt återbetalning	-	-	-2 550
Periodens anskaffningar	500	65 000	65 000
Försäljningar under perioden	-	-	-50
Förändring verkligt värde	4 585	3 860	2 161
Utgående Verkligt Värde	145 481	173 180	140 396
Moderbolaget	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående värde	99 743	100 043	100 043
Investeringar under perioden	950	-	-
Försäljningar under perioden	-	-300	-300
Förändring verkligt värde	-	-	-
Utgående Verkligt Värde	100 693	99 743	99 743

Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys

(Belopp i tkr)	2023-06-30	2022-12-31
Kapitalbas	276 581	342 598
	2023-06-30	2022-12-31
Externt kapitalbaskrav*	98 077	79 175

* Kapitalkravet beräknas på 25 % av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav	2023-06-30	2022-12-31
Permanent minimikapitalkrav	5 084	5 084
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	98 077	79 175
Kapitalkrav enligt K-faktorer	13 824	14 637

Kapitalbas

(Belopp i tkr)	2023-06-30	2022-12-31
Kapitalbas*	276 581	342 598
Primärkapital	276 581	342 598
Kärnprimärkapital	276 581	342 598
Aktiekapital	120	120
Överkursfond	29 624	29 624
Balanserade vinstmedel	561 471	679 143
Minoritetsintressen	15 013	11 906
Justeringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering	-639	-860
Totala avdrag från kapitalbas	-329 009	-377 334
Förlust för innevarande år	-242 128	-75 674
Goodwill	-40 059	-32 321
Immateriella tillgångar	-2 391	-2 389
Uppskjutna skattefordringar	-6 450	-5 989
Kvalificerade innehav utanför finansiell sektor	-	-194 225
Kvalificerade innehav inom finansiell sektor	-37 981	-66 737

*Kapitalbasen inkluderar inte årets ej reviderade resultat.

Kärnprimärkapitalkvot	282,00%	432,71%
Överskott av kärnprimärkapital	221 658	298 260
Primärkapitalkvot	282,00%	432,71%
Överskott av primärkapital	203 024	283 217
Kapitalbaskvot	282,00%	432,71%
Överskott av kapitalbas	178 504	263 423

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 30 juni 2023 utförts enligt Värdepappersförordningen (EU) 2019/2033 (IFR).

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor

Stockholm 2023

Lukas Lindkvist
VD

