



ÅRSREDOVISNING 2015

COELI HOLDING AB

Organisationsnummer 556790-3199

coeli

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	3
Femårsöversikt	5
Koncernresultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat	6
Koncernens rapport över finansiell ställning	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets rapport över totalresultat	8
Moderbolagets balansräkning	9
Koncernens rapport över förändringar i Eget Kapital	11
Moderbolagets rapport över förändringar i Eget Kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	12
Moderbolagets kassaflödesanalys	13
Noter	14
Intygande	30
Revisionsberättelse	31

ÅRSREDOVISNING

för Coeli Holding AB, org nr 556790-3199

Styrelsen för Coeli Holding AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2015.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Coeli är en finansiell företagsgrupp som rapporterar till Finansinspektionen (Coeli-grupp). I den konsoliderade situationen ingår följande bolag; Coeli AB, Coeli Private Equity Management AB, Coeli Private Equity Management II AB, Coeli Wealth Management AB, Coeli Asset Management S.A, Coeli Service II AB och Coeli Frontier Markets AB. I koncernen ingår även bolagen Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity 2007 AB, Coeli Private Equity 2008 AB (publ.), Coeli Private Equity 2009 AB, Coeli Private Equity 2010 AB, Coeli Private Equity 2011 AB, Coeli Private Equity 2012 AB, Coeli Private Equity 2013 AB, Coeli Private Equity Fund III AB, Coeli Private Equity 2014 AB, Coeli Private Equity 2015 AB, Coeli Private Equity XI AB. Under året har bolagen Coeli Service AB och Coeli Spektrum AB avyttrats. Det delägda bolaget Coeli Energy Trading AB har under året likviderats.

Coeli Holding AB

Coeli Holding AB är ett finansiellt holdingbolag. De bostadsrätter som bolaget tidigare ägt har avyttrats under år 2015. Bostadsrätterna klassificeras som aktier och andelar och värderas enligt IAS 39 till verkligt värde över resultaträkningen. Bolaget har inga anställda. Moderbolaget rapporterar enligt RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Coeli AB

Coeli AB är ett värdepappersbolag som startade sin verksamhet 2001. Företagets verksamhet består av förmögenhetsrådgivning och kapitalförvaltning. Bolaget erbjuder finansiella tjänster och produkter till svenska kunder från kontor i Stockholm, Malmö och Göteborg. Antalet anställda uppgick vid utgången av året till 78 personer. Samtliga anställda rådgivare och förvaltare är licensierade av Swedsec.

Bolaget förvaltar följande specialfonder: Ekvator Total, Ekvator Global Megatrend, Ekvator Likviditetsstrategi, Norrsken, Select Sverige, Select Multistrategi, Select Multistrategi 2XL. Det totala förvaltade fondvärdet per 2015-12-31 uppgick till 2 794 (2 735) Mkr. För de ovan nämnda specialfonderna har separata årsberättelser avgivits. Dessutom förvaltas i Luxemburg fonderna Prognosis Machine, Frontier Markets, Försiktig, Global Selektiv, Nordisk Företagsobligationsfond, Sverige och USA.

Coeli Wealth Management AB

Coeli Wealth Management AB har registrerats som aktiebolag i slutet av 2015. I bolaget fanns vid årets utgång ingen verksamhet. Ansökan om tillstånd att bedriva verksamhet med värdepapper är inskickad. Bolaget förväntas erhålla detta tillstånd under första halvåret 2016. Till bolaget kommer, efter tillstånd erhållits, delar av Coeli AB's verksamhet att flyttas.

Coeli Private Equity Management AB

Coeli Private Equity Managements verksamhet består av att bedriva förvaltningsrådgivning för värdepapper samt att tillhandahålla företagsledning och administrativa tjänster inom koncernen. Bolaget förvaltar Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity 2007 AB, Coeli Private Equity 2008 AB, Coeli Private Equity 2009 AB, Coeli Private Equity 2010 AB, Coeli Private Equity 2011 AB, Coeli Private Equity 2012 AB, Coeli Private Equity 2013 AB och Coeli Private Equity Fund III AB. Bolaget har fyra anställda.

Coeli Private Equity Management II AB

Coeli Private Equity Management II AB verksamhet består av att bedriva förvaltningsrådgivning för värdepapper samt att tillhandahålla företagsledning och administrativa tjänster inom koncernen.

Coeli Private Equity 2006 - 2013 AB

Bolagen är investmentföretag som med investerarnas medel har utfäst kapital till nordiska private equity fonder. Bolagen är stängda för nyteckning.

Coeli Private Equity 2014 - 2015 AB

Bolagen är investmentföretag som med investerarnas medel har utfäst kapital till nordiska private equity fonder.

Coeli Asset Management S.A.

Coeli Asset Management S.A. är under likvidation.

Coeli Service II AB

Ingen verksamhet bedrivs idag.

Coeli Frontier Markets AB

Ingen verksamhet bedrivs idag, tillstånd att bedriva värdepappersverksamhet erhöles dock under 2015 och verksamhet kommer att påbörjas i bolaget under 2016.

Väsentliga händelser efter balansdag

Coeli kommer att under 2016 att anpassa sin bolagsstruktur i linje med det nya regelverket för specialfonder och ansökan om att erhålla AIF tillstånd ligger i sitt slutskede hos Finansinspektionen. I samband med att tillståndet erhålls så kommer en del av verksamheten att lyftas över till systerbolaget Coeli Wealth Management AB. Detta beräknas ske under andra halvåret av 2016. Under februari månad stängdes fonden Coeli Spektrum vilket beslutats av styrelsen under 2015.

Risk och kapitalhantering

Koncernens affärsverksamhet innebär en exponering för marknads-, kredit-, likviditets- och operativa risker. Verksamheten kräver därför en tydlig organisation och ansvarsfördelning samt effektiva processer för respektive riskområde. För närmare beskrivning av bolagets risker se not 24.

För hanteringen och utvärderingen av de risker som bolaget dagligen utsätts för i dess verksamhet svarar ytterst styrelsen. Styrelsen ansvarar också för att de interna kontrollrutinerna och regelverken efterlevs.

Bolaget har en intern kapitalutvärdering som syftar till att tillse att bolaget har tillräckligt eget kapital med hänsyn till de risker bolaget är utsatt för. Bolagets kapitaltäckningsanalys återfinns i not 25.

Ekonomiska kommentarer

Koncernens likviditet uppgick till 36 531 tkr (26 087 tkr). Koncernens inlåning har under året minskat med 4 938 tkr (9 937 tkr). Rörelseintäkter ökade under året och uppgick till 115 150 tkr (103 853 tkr). Resultat före skatt uppgick till en vinst om 9 408 tkr (- 15 303 tkr).

Femårsöversikt

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	114 969	102 924	118 728	119 129	118 366
Resultat efter finansiella poster	9 408	-15 303	-1 139	5 856	7 651
Balansomslutning	103 178	104 318	109 877	102 043	93 766
Antal anställda vid utgången av året	83	79	82	80	96
Soliditet*	57%	49%	56%	59%	56%
Avkastning på totalt kapital**	-1%	-31%	-15%	-8%	-5%

* Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

** Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat före finansiella kostnader i förhållande till balansomslutningen.

Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	14 118 880
Årets resultat	2 971 244
Kronor	17 090 124

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

att till aktieägarna utdelas (0 kr / aktie)	
i ny räkning överföres	17 090 124
Kronor	17 090 124

Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

KONCERNRESULTATRÄKNING

		2015-01-01	2014-01-01
(tkr)		-2015-12-31	-2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	Not 2	114 969	102 924
Övriga rörelseintäkter		181	929
Summa rörelsens intäkter		115 150	103 853
Rörelsens kostnader			
Ersättning underentreprenörer		-5 731	-8 567
Övriga externa kostnader	Not 4	-36 113	-46 297
Personalkostnader	Not 3	-74 391	-79 584
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	Not 8	-262	-110
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-	-1 402
Summa rörelsens kostnader		-116 498	-135 959
RÖRELSERESULTAT		-1 347	-32 107
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från övriga värdepappersinnehav	Not 7	-826	2 659
Ränteintäkter och liknande resultatposter		7	1 299
Räntekostnader och liknande resultatposter		-641	-319
Anteciperad utdelning	Not 7	12 215	13 165
Summa resultat från finansiella investeringar		10 755	16 803
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		9 408	-15 303
Skatt på årets resultat	Not 15	466	4 688
ÅRETS RESULTAT		9 874	-10 615
Resultat hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		9 874	-10 601
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-14

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Årets resultat		9 874	-10 615
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser		6	-141
Summa totalresultat för året		9 880	-10 756
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		9 880	-10 742
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-14

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(tkr)

		2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	Not 8	568	379
Andra långfristiga värdepappersinnehav	Not 9	22 072	28 753
Bostadsrätter	Not 9	-	7 190
Andra långfristiga fordringar		5	-
Uppskjuten skattefordran	Not 15	6 675	6 909
Summa anläggningstillgångar		29 320	43 232
Omsättningstillgångar			
Aktuella skattefordringar	Not 15	1 207	1 263
Övriga kortfristiga fordringar	Not 14	19 979	17 401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 11	12 137	16 335
Kortfristiga placeringar	Not 16	4 005	-
Utlåning till kreditinstitut		36 531	26 431
Summa omsättningstillgångar		73 858	61 431
SUMMA TILLGÅNGAR		103 178	104 662
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		115	115
Balanserade vinstmedel		49 200	60 743
Årets resultat		9 874	-10 601
		59 189	50 257
Eget kapital som kan hänföras till innehav utan bestämmande inflytande			
Balanserade vinstmedel hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		-	1 213
Årets resultat hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		-	-14
		-	1 199
Summa Eget Kapital		59 189	51 456
Skulder			
Långfristiga			
Övriga avsättningar	Not 17	11 773	15 640
Skulder till kreditinstitut	Not 13	-	4 938
Uppskjutna skatteskulder	Not 15	510	1 218
Övriga långfristiga skulder	Not 13, 18	5 000	5 000
Summa långfristiga skulder		17 283	26 795
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit			344
Leverantörsskulder	Not 13	3 746	4 497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 19	17 459	13 241
Övriga kortfristiga skulder		5 502	8 329
Summa kortfristiga skulder		26 706	26 411
Summa skulder		43 990	53 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		103 178	104 662

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

		2015-01-01	2014-01-01
(tkr)		-2015-12-31	-2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Hysesintäkter	Not 2	617	617
Summa rörelsens intäkter		617	617
Rörelsens kostnader:			
Förmedlingsprovision		-325	-422
Övriga externa kostnader		-923	-700
Summa rörelsens kostnader		-1 248	-1 122
RÖRELSERESULTAT		-631	-505
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	Not 7	-805	-5 876
Anteciperad utdelning	Not 7	12 000	12 000
Ränteutäkter och liknande resultatposter		0	34
Räntekostnader och liknande resultatposter		-476	-299
Summa resultat från finansiella investeringar		10 719	5 858
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		10 088	5 353
<i>Bokslutsdispositioner:</i>			
Koncernbidrag	Not 26	-9 600	-7800
Summa bokslutsdispositioner		-9 600	-7800
RESULTAT FÖRE SKATT		488	-2 447
Skatt på årets resultat	Not 15	2 483	2 845
ÅRETS RESULTAT		2 971	399

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Moderföretaget saknar övrigt totalresultat varför årets resultat och totalresultat överensstämmer.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR		2015-12-31	2014-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag som konsolideras	Not 21	13 810	11 609
Andra långfristiga värdepappersinnehav	Not 21	-	1 009
Bostadsrätter	Not 12	-	7 190
Summa finansiella anläggningstillgångar		13 810	19 808
Summa anläggningstillgångar		13 810	19 808
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar			
Fordringar hos koncernföretag	Not 14	12 193	12 000
Aktuell skattefordran		17	15
Uppskjuten skattefordran	Not 15	5 329	2 845
Övriga kortfristiga fordringar	Not 14	36	36
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 11	529	39
Summa kortfristiga fordringar		18 103	14 936
Kassa och bank		536	0
Summa omsättningstillgångar		18 638	14 936
SUMMA TILLGÅNGAR		32 448	34 744

EGET KAPITAL OCH SKULDER**2015-12-31 2014-12-31****Eget kapital**

Aktiekapital (12 105 815 aktier med kvotvärde 0,00953 kr)		115	115
Balanserade vinstmedel		14 119	13 720
Årets resultat		2 971	399
Summa eget kapital		17 205	14 234

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	Not 13	-	4 938
Övriga långfristiga skulder	Not 13	5 000	5 000
Summa långfristiga skulder		5 000	9 937

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit		-	344
Leverantörsskulder		-	112
Skulder till koncernföretag		9 600	9 800
Övriga kortfristiga skulder		355	180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 19	288	137
Summa kortfristiga skulder		10 243	10 572

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**32 448 34 744****POSTER INOM LINJEN**

För egna skulder ställda säkerheter	Not 20	Inga	4 938
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Koncernen 2014	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget Kapital
Eget kapital vid årets ingång 2014	115	-	357	62 097	62 570	1 201	63 771
Årets resultat	-	-	-	-10 601	-10 601	-14	-10 615
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Omräkningsdifferens avseende utlandsverksamhet	-	-	-141	-	-141	-	-141
Summa totalresultat	-	-	-141	-10 601	-10 742	-14	-10 756
Utdelning från ej konsoliderade dotterbolag	-	-	-	-	0	-	0
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-52	-1 519	-1 571	12	-1 559
Eget kapital vid årets utgång 2014	115	-	164	49 977	50 257	1 199	51 456

Koncernen 2015	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget Kapital
Eget kapital vid årets ingång 2015	115	-	164	49 977	50 257	1 199	51 456
Årets resultat	-	-	-	9 874	9 874	-	9 874
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Omräkningsdifferens avseende utlandsverksamhet	-	-	6	-	6	-	6
Summa totalresultat	-	-	6	9 874	9 880	0	9 880
Förändring från innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-	-949	-949	-	-949
Avyttring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-1 199	-1 199
Eget kapital vid årets utgång 2015	115	-	171	58 902	59 189	0	59 189

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Moderbolaget 2014	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
Eget kapital vid årets ingång 2014	115	-	-	15 228	15 343
Årets resultat **	-	-	-	399	399
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-1 507	-1 507
Eget kapital vid årets utgång 2014	115	-	0	14 119	14 234

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

Moderbolaget 2015	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
Eget kapital vid årets ingång 2015	115	-	-	14 119	14 234
Årets resultat **	-	-	-	2 971	2 971
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	0
Belopp vid årets utgång 2015	115	-	-	17 090	17 205

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

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(indirekt metod)

(tkr)	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt	9 408	-15 303
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	712	1 512
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	915	-2 451
Realisationsresultat	826	-
Valutaresultat som ej är kassaflödespåverkande	159	-
Förändringar i avsättningar	-3 867	2 543
Minoritetsintressen	-	-14
Betald skatt	-1 258	1 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 894	-12 413
före förändring av rörelsekapital		
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	1 621	2 131
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	639	-7 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 154	-17 736
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-	1 241
Försäljning av dotterbolag	1 356	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-451	-322
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-2 114	-5 393
Försäljning bostadsrätter	1 514	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	6 870	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 175	-4 474
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-	9 937
Amortering av skuld	-4 938	-
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-949	-1 507
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 886	8 430
Årets kassaflöde	10 444	-13 781
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	26 087	39 868
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	36 531	26 087

Utgående balans 2014 samt ingående balans 2015 inkluderar utnyttjad checkkredit.

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

(indirekt metod)

(tkr)	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt	10 088	5 353
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	450	-
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	-	-
Realisationsresultat	355	-
Räntekostnad som ej likvidreglerats.	354	-
Utdelning som inte likvidreglerats	-12 000	-
Betald skatt	1	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-752	5 337
före förändring av rörelsekapital		
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-682	-11 473
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	14	297
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 420	-5 840
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag/kapitaltillskott	-3 780	-11 275
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av imateriella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-1 009
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3 879	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	100	-12 284
Finansieringsverksamheten		
Lån koncernbolag	-2 000	2 000
Upptagna lån	-	9 937
Amortering av lån	-	-4 500
Koncernbidrag / erhållen utdelning	4 200	7 800
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	1 507
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 200	16 745
Årets kassaflöde	880	-1 379
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	-344	1 035
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	536	-344

Utgående balans 2014 samt ingående balans 2015 inkluderar utnyttjad checkkredit.

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Coeli Holding AB, med organisationsnummer 556790-3199 har sitt säte i Stockholm med adress Sveavägen 24-26.

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Holding AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2015 genom godkännande för offentliggörande för stämma att godtas 9 juni 2016.

Grund för upprättande av finansiella rapporter

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), sådana de antagits av EU. Vidare har tillämpliga tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU, 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. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdesmetoden med undantag för de finansiella instrument som värderats till verkligt värde.

De finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget presenteras i tusental svenska kronor (tkr). Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK).

Moderbolagets tillämpade redovisningsprinciper framgår nedan under avsnittet Moderbolagets redovisningsprinciper.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar

År 2014 gick Koncernen över till tillämpning av fullständiga finansiella rapporter upprättade i enlighet med IFRS. I samband med övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till en redovisning enligt IFRS har koncernen tillämpat IFRS 1 som är den standard som beskriver hur övergången till IFRS ska redovisas. Principerna har tillämpats till fullo under 2015.

Koncernredovisning

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag 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 Holding klassificeras som ett investmentföretag enligt IFRS 10. Detta betyder att vissa dotterbolag inte konsolideras enligt IFRS 10.31-33. Dessa dotterbolag värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultatet enligt IFRS 9.

Utländsk valuta

Koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till genomsnittskurs i resultaträkningen. Balansposter i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs och de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning redovisas i resultaträkningen.

Intäktsredovisning

Koncernens intäkter avser provisions- och avgiftsintäkter, hyresintäkter, utdelningar samt ränteintäkter. Intäkterna redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det vill säga det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, eller färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt eller vid datum för beslut. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Avgifts- och provisionsintäkter

Koncernens intäkter delas upp mellan avgiftsintäkter samt provisionsintäkter. Avgiftsintäkter består av fondförvaltningsavgift, intäkter i form av performance fee och förvaltningsavgift från diskretionär förvaltning. Fondförvaltningsintäkternas storlek påverkas av förvaltda volym i respektive fond medan performance fee infaller vid överavkastning i fonderna. Provisionsintäkter består av intäkter från försäljningsprovisioner och courtage, rådgivningsarvoden samt provision från försäkringsförmedling.

Hyresintäkter

Hyresintäkterna från de fem bostadsrätterna redovisas i den period intäkten avser. Hyreshanteringen sker via uppdrag genom SkiStar. Bostadsrätterna har successivt avyttrats under året, Vasabyn 346U i mars, Vasabyn 346Ö i april, Joängen i november samt Storfjället C23 och C24 i december.

Utdelningar

Intäkten avser erhållen utdelning från icke konsoliderade dotterbolag och redovisas då den bedöms som säker. Utdelningarna avser Coeli Private Equity Management AB som kontrollerar utdelning från Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity 2007 AB, Coeli Private Equity 2008 AB (publ.), Coeli Private Equity 2009 AB, Coeli Private Equity 2010 AB, Coeli Private Equity 2011 AB, Coeli Private Equity 2012 AB och Coeli Private Equity 2013 AB genom reglering i bolagsordning avseende preferensaktier varför den bedöms som säker redan före respektive årsstämma i det utdelande företaget.

Ränteintäkter

Ränteintäkter på fordringar beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

Kostnadsredovisning

Koncernens kostnader avser ersättning till underentreprenörer, administrativa kostnader, personalkostnader samt räntekostnader. Dessa kostnadsförs löpande för den period de avser.

Administrativa kostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster avseende rådgivning och konsultation, revisionskostnader, hyra samt övriga operativa kostnader i verksamheten.

Personalkostnader

Personalkostnader avser lön och tillhörande sociala avgifter, samt övriga personalkostnader så som semester. Lönekostnaderna redovisas i samband med intjänande. Här ingår också kostnader för avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken ett företag betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Företaget har därefter inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter relaterat till den anställdes intjänade pensioner. Koncernen innehar endast avgiftsbestämda pensionsåtaganden. Kostnaderna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna redovisas i resultaträkningen i takt med att förmånerna intjänas, vilket normalt sammanfaller med tidpunkterna då pensionspremierna erläggs. Kostnaden för särskild löneskatt periodiseras i takt med att pensionskostnaderna uppstår.

Räntekostnader

Kostnaderna avser ränta för finansiering av verksamheten samt ränta på konvertibelt lån. Räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden.

Ersättning underentreprenörer

Kostnaderna avser provisioner till återförsäljare.

Leasingavtal

Koncernen innehar enbart operationella leasingavtal. Leasingkostnaden kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Variabla avgifter redovisas som kostnader i den period de uppkommer.

Skatter

Periodens skattekostnad/intäkt avser aktuell skatt samt förändring 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. Värderingen prövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov.

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. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i balansräkningen i de fall det finns en legal rätt att kvitta dessa.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar

Bolagets finansiella tillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Tillgångarna består av partnerbonusdepå, bostadsrätter, fordringar mot koncernbolag som ej konsolideras, inlåning till kreditinstitut samt kundfordringar.

Partnerbonusdepå är en finansiell tillgång som innehåller för handel i syfte att säljas inom kort vid behov. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Tillgångens förändring till marknadsvärde möts av motsvarande förändring i finansiell skuld vilket innebär att bolaget är neutralt i riskhänseende, för mer info se not 9 och 17 samt avsnitt Avsättningar nedan. Bolaget har under 2014 och 2015 ägt bostadsrätter i Sälen. Tillgången värderas till verkligt värde via resultaträkningen, men är per 2015-12-31 avyttrad. Fordringar mot koncernbolag som ej konsolideras avser utdelning från årsfonderna till Private Equity Management AB. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Gällande investering i bostadsrätter klassificeras dessa som aktier och andelar och således redovisas till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet enligt IAS 39 och IFRS 13.

Finansiella skulder

Finansiella skulder består av avsättning partnerbonusdepå, skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder samt konvertibelt lån. De finansiella skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde förutom avsättningen för partnerbonusdepåer som värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Bokförda värdet på de finansiella skulderna bedöms överensstämma med verkligt värde.

Avsättning till partnerbonusdepå kostnadsförs under intjänandeperioden på sex år, avsättningen marknadsvärderas löpande varvid de olika årens avsättningar kan komma att skilja sig storleksmässigt mellan åren. En förutsättning för utbetalning av partnerbonusdepåer är att den anställda är kvar i anställning, om den bonusberättigade väljer att avsluta sin anställning så utfaller inte någon ersättning se not 17. Pensionsutfästelser avser en tidigare förmånsbestämd plan vilken reglerats under 2014. Inga fler förmånsbestämda utfästelser finns i koncernen. Skuld till kreditinstitut avser ett lån avseende köpet av bostadsrätter. Övriga långfristiga skulder avser ett konvertibelt lån. Leverantörsskulder tas upp i balansräkningen när faktura har mottagits.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Avskrivningar enligt plan utgår från tillgångarnas anskaffningsvärden och bedömd nyttjandeperiod. Inventarier skrivs av enligt plan på fem år. Den vinst eller förlust som uppstår vid avyttring eller utrangering av materiella anläggningstillgångar redovisas i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar avser goodwill. Goodwill nedskrivningsprövas årligen. Under 2014 har tidigare redovisad goodwill skrivits ned till noll. För utförligare information gällande nedskrivningen se not 10.

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.

Coeli AB har bonusavtal som ej riktar sig till sk riskpersoner så som de definieras i bolag under Finansinspektionens tillsyn. Utbetalning till dessa sker först efter ett antal år. Vidare så har Coeli avsättning för partnerbonusdepåer där kostnaderna för bonusavtalen redovisas som avsättning och kostnadsförs under sex år. Avsättningen värderas löpande varför de olika årens avsättningar kan komma att skilja sig storleksmässigt mellan åren. För mer information se not 9 och 17.

Pensionsförpliktelser

En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som garanterar den anställda ett visst belopp i pension vid pensionering. Koncernen innehar inga förmånsbestämda pensionsplaner.

Kritiska bedömningsfaktorer

Investmentföretag

Moderbolaget har bedömts utgöra ett investmentföretag. Dotterbolagen består dels av företag som erhåller medel från externa investerare och utvärderar avkastningen baserat på verkligt värde (Coeli Private Equity 2006 AB m fl "årsbolagen") och dels av företag som utför förvaltning och stödtjänster till tredje part och till nämnda investerare. I de sk årsbolagen investerar Coeli 0,5 mkr i kapital per bolag och externa investerare det övriga kapitalet vilket innebär att Coelis egen investering normalt uppgår till mellan 0,25 och 1,0 procent av kapitalet i respektive bolag. Coeli AB, Coeli Private Equity Management AB och övriga bolag i koncernen vilka konsolideras utför förvaltnings- och stödtjänster till dessa bolag och till sedvanliga investerings- och specialfonder.

Beträffande bedömningsfrågor vid värdering till verkligt värde se not 12.

Dotterbolag som inte konsolideras värderas till verkligt värde över resultaträkningen eftersom Coeli Holding klassificeras som ett investmentföretag enligt IFRS 10. De dotterbolag som inte konsolideras avser samtliga Private Equity årsbolag som värderas enligt följande. Onoterade andelar i fonder värderas till PE-årsbolagens 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). I de fall underliggande fondstrukturer inte rapporterat slutliga reviderade capital accounts vid avgivande av årsredovisningen baseras värderingen på preliminära capital accounts från respektive underliggande fondstruktur. Se även not 12 Upplysning om värdering till verkligt värde.

Partnerbonus

Partnerbonusdepåerna marknadsvärderas löpande och marknadsvärderingsjusteringen redovisas i resultaträkningen. Coeli har motsvarande avsättning för partnerbonusdepån där avsättningen kostnadsförs under intjänandeperioden på sex år. Avsättningen marknadsvärderas löpande varvid de olika årens avsättningar kan komma att skilja sig storleksmässigt mellan åren. Detta medför att koncernen inte är exponerad i marknadsförändringen i och med att man har samma tillgångs- och skuldförändring. En förutsättning för utbetalning av partnerbonusdepåer är att den anställda är kvar i anställning. Om den bonusberättigade väljer att avsluta sin anställning så utfaller inte någon ersättning.

Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Coeli redovisar en uppskjuten skattefordran hänförlig till skattemässiga underskott inom koncernen med en obegränsad nyttjandeperiod. Möjligheten till att utnyttja de skattemässiga underskotten i framtiden är hänförlig till Coelis förmåga att redovisa skattemässiga vinster i framtiden. Bedömningen är att Coeli inom överskådlig framtid kommer att redovisa vinster som kan utnyttjas mot tidigare års underskott vilket därmed motiverar redovisningen av den uppskjutna skattefordringen. Se not 15 Skatt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL 1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa 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.

Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolagets innehav av aktier i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden.

Anteciperad utdelning

Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall formella beslut fattats i dotterföretagen eller där moderbolaget på annat sätt har full kontroll över beslutsprocessen innan moderbolaget publicerar sina finansiella rapporter.

Uppskjuten skatt relaterad till obeskattade reserver

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte i moderbolaget den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till obeskattade reserver. Dessa redovisas således med bruttobelopp i balansräkningen.

Moderbolagets funktionella- och redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Not 2 Nettoomsättning

Koncernen	2015	2014
Förvaltningsavgifter	60 975	63 260
Förmedlingsprovisioner	53 377	39 953
Övriga rörelseintäkter	799	639
	115 150	103 853

9 263 tkr avser intäkter från Luxemborg, resterade intäkter avser verksamhet i Sverige.

Moderbolaget	2015	2014
Hysesintäkter	617	617
	617	617

Moderbolagets intäkter avser hyresintäkter och härrör enbart från verksamhet i Sverige.

Not 3 Personal

Koncernen	2015	2014
Medelantal anställda	83	79
(varav kvinnor)	(32)	(26)
Sverige	82	75
(varav kvinnor)	(32)	(24)
Luxemburg	1	4
(varav kvinnor)	(0)	(2)

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

till styrelser och VD:ar

löner och ersättningar	1 390	5 871
pensionskostnader	395	834
övriga skattepliktiga förmåner	197	340
sociala kostnader	595	2 199
	2 577	9 244

till övriga anställda

löner och ersättningar	51 297	50 978
pensionskostnader	4 359	2 920
övriga skattepliktiga förmåner	325	662
sociala kostnader	15 832	14 798
	71 814	69 357

Totalt för hela koncernen **74 391** **78 602**

Moderbolaget

Moderbolaget har inte haft några anställda under året. Kostnaden för styrelsearvoden har uppgått till 111 tkr.

Not 4 Övriga administrationskostnader

Koncernen	2015	2014
Revisionskostnader		
Lokalkostnader	1 660	2 440
IT och licenskostnader	7 181	8 518
Konsultkostnader	8 046	13 122
Logi och resekostnader	3 467	7 244
Marknadsföring och annonsering	3 015	3 590
Övriga administrationskostnader	1 834	2 382
	10 910	9 003
Summa	36 113	46 297

Moderbolaget	2015	2014
Revisionskostnader	331	77
Lokalkostnader	0	-
Övriga administrationskostnader	592	623
Summa	923	700

Not 5 Uppllysning om revisorns arvode

Arvode till bolagens revisorer har under räkenskapsåret kostnadsförts med följande belopp:

Koncernen	2015	2014
Revisionsuppdrag	1 171	1 757
Skatterådgivning (PWC)	247	282
Revisionsverksamhet utöver uppdraget (PWC)	102	58
Övrigt	140	343
Summa	1 660	2 440

Moderbolaget	2015	2014
Revisionsuppdrag	209	77
Skatterådgivning (PWC)	44	
Revisionsverksamhet utöver uppdraget (PWC)	12	
Övrigt	66	0
Summa	331	77

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 6 Operationella leasingavtal

Koncernen

I egenskap av leasetagare har koncernen ingått ett antal operationella leasingavtal. Leasingavtalen avser hyra av lokaler, förbrukningsinventarier samt leasingbilar. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal fördelar sig, per den 31 december 2015, enligt följande:

Leasingavtal	2015	2014
-inom ett år	4 789	7 231
-senare än ett år men inom fem år	9 532	15 477
Summa	14 320	22 708

Årets leasingkostnader uppgår till 7 613 (8 475) tkr

Not 7 Resultat från övriga värdepappersinnehav

Koncernen	2015	2014
Utdelningar från ej konsoliderade bolag	12 215	13 165
Realisationsresultat vid försäljningar	95	208
Orealiserade värdeförändringar	-921	2 451
Summa	11 389	15 824

Moderbolaget	2015	2014
Utdelningar	12 000	12 000
Realisationsresultat vid försäljningar	-355	0
Nedskrivningar	-450	-5 876
Summa	11 195	6 124

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 770	4 484
Inköp under perioden	451	286
Försäljningar och utrangeringar	-4 329	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	891	4 770
Ingående avskrivningar	-4 391	-4 245
Försäljningar och utrangeringar	4 329	-
Årets avskrivningar	-262	-146
Utgående ackumulerade avskrivningar	-324	-4 391
Utgående planenligt restvärde	568	379

Not 9 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Ingående värde	28 753	23 360
Investeringar under perioden	2 114	4 602
Försäljningar under perioden	-7 879	-1 660
Förändring marknadsvärde	-915	2 451
Utgående marknadsvärde	22 072	28 753

Bostadsrätter

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Ingående värde	7 190	7 190
Investeringar under perioden	-	-
Försäljningar under perioden	-7 190	-
Utgående marknadsvärde	0	7 190

Moderbolaget

Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
Ingående värde	7 190	7 190
Investeringar under perioden	0	-
Försäljningar under perioden	-7 190	-
Utgående marknadsvärde	0	7 190

Not 10 Goodwill

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	1 402
Nedskrivningar under perioden *	-	-1 402
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0

* Utifrån nedskrivningsprövning så har det visats sig att tidigare bedömd övervärde inte längre kan försvaras varvid nedskrivning har gjorts av tidigare redovisad goodwill.

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna fondintäkter	3 234	4 128
Upplupna provisionsintäkter	4 978	5 380
Övriga förutbetalda kostnader	3 210	6 133
Upplupna ränteintäkter Övriga poster	0 715	695 -
	12 137	16 335

Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna hyresintäkter	0	17
Övriga förutbetalda kostnader	529	22
	529	39

Not 12 Upplysningar om värdering till verkligt värde

Tillgångar 2015-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Partnerbonusdepå	16 776	-	-
Private Equity årsbolag *	-	-	5 297
SSVX	4 005	-	-

Skulder 2015-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Partnerbonusdepå	11 773	-	-

Tillgångar 2014-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Bostadsrätter	-	-	7 190
Partnerbonusdepå	23 556	-	-
Private Equity årsbolag *	-	-	5 197

Skulder 2014-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Partnerbonusdepå	15 640	-	-

Nivå 1 - Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad.

Nivå 2 - Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata.

Nivå 3 - Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata.

Under räkenskapsåret förekommer inga väsentliga förflyttningar mellan Nivå 1, 2 eller 3.

* för värderingsmetodik hänvisas till not 1 redovisningsprinciper

Värdering av "Private Equity årsbolag".

I samtliga de sk årsbolagen har Coeli en kapitalinsats om 0,5 mkr där investeringen utgörs av preferensaktier. Dessa aktier ger rätt till en löpande fast avkastning. De ger även rätt till en sk överavkastning innebärande att investerarna först ska ha tillbaka investerat kapital med en avtalad avkastningsränta vilken varierar från årsbolag till årsbolag. Den överskjutande avkastningen fördelas så att Coeli erhåller 20% av denna överskjutande ränta. Per 2015-12-31 hade ännu inget av årsbolagen nått en sådan avkastning att Coeli har rätt att erhålla någon överavkastning. Inget årsbolag har heller så svag avkastning att Coeli riskerar att förlora insatt kapital. Mot den bakgrunden motsvaras verkligt värde på Coelis investering av anskaffningsvärdet (aktuellt bokfört värde).

Verkligt värde på årsbolagens investeringar fastställs genom att onoterade andelar i fonder värderas till årsbolagens 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).

Värdering av bostadsrätter

Bostadsrätterna utgörs av en grupp bostadsrätter i Sälenfjällen där det finns ett flertal likartade bostadsrätter och det löpande sker försäljning och därmed marknadspriser. Coeli gör en jämförelse med avslutade affärer och fastställer på så sätt verkligt värde. Bostadsrätterna har avyttrats under 2015.

Partnerbonusdepå

Består av fondandelar för vilka kurssättning sker dagligen.

Not 13 Löptidsinformation

2015-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 mån	3 mån till 1 år	1 år till 2 år	2 år till 5 år
Utlåning till kreditinstitut	36 531	-	-	-	-
Partnerbonusdepå	-	3 629	-	4 627	7 880
Summa finansiella tillgångar	36 531	3 629	-	4 627	7 880
Leverantörsskulder	-	3 746	-	-	-
Konvertibelt lån	-	-	-	5 000	-
Avsättning partnerbonusdepå	-	11 773	-	-	-
Summa finansiella	-	15 519	-	5 000	0
skulder 2014-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 mån	3 mån till 1 år	1 år till 2 år	2 år till 5 år
Utlåning till kreditinstitut	26 087	-	-	-	-
Partnerbonusdepå	-	4 236	-	4 519	14 778
Summa finansiella tillgångar	26 087	4 236	-	4 519	14 778
Leverantörsskulder	-	4 497	-	-	-
Ränta	-	171	-	-	-
Lån	-	-	-	-	9 937
Avsättning partnerbonusdepå	-	15 640	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	20 308	-	-	9 937

De finansiella skuldernas bokförda värde bedöms vara detsamma som det verkliga värdet.

Not 14 Övriga kortfristiga fordringar

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Utdelning årsfonder Övriga kortfristiga fordringar	12 744	13 168
	7 235	4 233
	19 979	17 401
Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
Fordran koncernbolag	12 193	12 000
Övriga kortfristiga fordringar	36	36
	12 228	12 036

Not 15 Skatt

Uppskjuten skattefordran	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Aktiverade underskott	6 675	6 909	5 329	2 845
Uppskjuten skatteskuld	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Orealiserade värdeförändringar	510	1 218	0	0

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
<i>Aktuell skatt</i>		
Årets skattekostnad	-8	-59
Summa aktuell skatt	-8	-59
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt /kostnad avseende temporära skillnader	382	-893
Uppskjuten skatteintäkt / kostnad i under året aktiverat underskott	91	5 639
Summa uppskjuten skatt	474	4 747
Totalt redovisad skattekostnad	466	4 688

* Som grund för aktiverade underskott ligger budget för kommande år som visar på positivt resultat i koncernen, förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster och uppgår till 30 342 tkr.

Avstämning effektiv skattesats - Koncernen

Resultat före skatt	9 408	-15 303
Avdrag resultat ej svenska skattesubjekt	267	6 200
Resultat hänförlig till svensk beskattning	9 674	-9 103
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-2 128	2 003
<i>Skatteeffekt avseende:</i>		
Ej avdragsgilla kostnader	-286	-2 063
Ej skattepliktiga intäkter	5 158	6 122
Intäkter som ska beskattas men som ej ingår i det redovisade resultatet	-2 133	-1 738
Temporära skillnader	382	-354
Förändring av underskottsavdrag	-234	952
Övrigt	-293	-235
Redovisad effektiv skatt	466	4 688

Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskott	2 483	2 845
Summa uppskjuten skatt	2 483	2 845
Totalt redovisad skattekostnad	2 483	2 845

Avstämning effektiv skattesats - moderbolag

Resultat före skatt	488	-2 447
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-107	538
<i>Skatteeffekt avseende:</i>		
Ej avdragsgilla kostnader	-49	-1 624
Ej skattepliktiga intäkter	2 640	2 640
Ökning av underskottsavdrag	-	952
Övrigt	-	339
Redovisad effektiv skatt	2 483	2 845

Not 16 Kortfristiga placeringar

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Årets placering SSVX 6 månader	4 005	-
Kortfristiga placeringar vid årets utgång	4 005	-

Not 17 Övriga avsättningar

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Avsättning vid årets ingång	15 640	12 083
Årets avsättningar	615	3 246
Värdeförändring Avyttringar	-644	2 543
	-3 838	-2 232
Avsättning vid årets utgång	11 773	15 640

Övriga avsättningar avser avsättning till partnerbonusdepåer vilken kostnadsförs under sex år. Avsättningarna värderas till verkligt värde. Motsvarande tillgång på depåerna redovisas i not 9.

Not 18 Övriga långfristiga skulder

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Konvertibelt lån*	5 000	5 000
Övriga långfristiga skulder vid årets utgång	5 000	5 000

Moderbolag	2015-12-31	2014-12-31
Konvertibelt lån*	5 000	5 000
Övriga långfristiga skulder vid årets utgång	5 000	5 000

*Lånet löper med en fast årlig ränta om sju (7) procent. Ränta erläggs kalenderårsvis i efterskott och förfaller till betalning, i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum, den tionde Bankdagen varje kalenderår. Räntan kan inte konverteras till Aktier. Upplupen och ännu inte betalad ränta ska betalas kontant vid Konvertering eller i samband med lånets återbetalande. Lånet förfaller per den 2017 07 07.

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna semesterlöner inkl. sociala avgifter	6 895	6 789
Upplupna sociala avgifter december	1 411	1 409
Upplupna löner inkl. sociala avgifter	2 017	597
Upplupna pensionskostnader	-	118
Övriga poster	7 135	4 328
	17 459	13 241

Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
Övriga poster	288	58
	288	58

Not 20 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen	2015-12-31	2014-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Avseende egna skulder till kreditinstitut*	-	4 938
Ställda säkerheter avseende börsmedlemsskap	-	1 270
Summa	-	6 208

Moderbolaget	2015-12-31	2014-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Avseende egna skulder till kreditinstitut*	-	4 938
Eventualförpliktelser		
Övriga eventualförpliktelser	-	-
Summa	-	4 938

Not 21 Placeringar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag		Bokfört värde	Bokfört värde
Moderbolaget	Antal aktier	2015-12-31	2014-12-31
Coeli AB, 556608-7648, Stockholm Kapitalandel: 100%	17 500	7 500	7 500
Coeli Service II AB, 556936-2246, Stockholm Kapitalandel: 100%	50 000	473	123
Coeli Private Equity Management AB, 556698-8225, Stockholm Kapitalandel: 100%	100 000	100	100
Coeli Frontier Markets AB, 556930-8447, Stockholm Kapitalandel: 100%	1 502	1 545	523
Coeli Asset Management S.A., B175733, Luxemburg Kapitalandel: 100%	250 000	1 783	1 783
Coeli Wealth Management AB, 559008-1716, Stockholm Kapitalandel: 100%	1 250 000	1 250	-
Coeli Private Equity Management II AB, 559031-2723, Stockholm Kapitalandel: 100%	50 000	1 159	-
Coeli Service AB, 556716-1624, Stockholm Kapitalandel: 100%	-	-	100
Coeli Spektrum AB, 556936-2253, Stockholm Kapitalandel: 100%	-	-	52
Coeli Energy Trading AB *, 556809-5706, Stockholm Kapitalandel: 51%	-	-	1 428
Summa aktier och andelar		13 810	11 609

* Bolaget bedriver inte längre någon verksamhet och likvidation av bolaget har avslutats innan denna årsredovisning avgavs.

Förändring i aktier och andelar i koncernföretag	2015-12-31	2014-12-31
Ingående balans	11 609	6 211
Årets kapitaltillskott	1 372	8 095
Årets anskaffningar	2 409	3 180
Årets nedskrivningar	-	-5 876
Årets avyttringar	-1 580	-
Utgående balans	13 810	11 609

Lån till koncernföretag	2015-12-31	2014-12-31
Coeli AB	0	2 000

Coeli Holding AB har under 2015 erhållit utdelning från Coeli Private Equity Management AB om 12 000 tkr (12 000 tkr).

Indirekta innehav	2015-12-31	2014-12-31
Coeli Private Equity 2006 AB, 556698-8209, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2007 AB, 556721-0900, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2008 AB (publ), 556740-3273, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2009 AB, 556762-6873, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2010 AB, 556790-3330, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2011 AB, 556820-5941, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2012 AB, 556864-4537, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2013 AB, 556907-7943, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity Fund III AB, 556733-0708, Stockholm Kapitalandel : n/a **	188	188
Coeli Private Equity 2014 AB, 556942-5936, Stockholm Kapitalandel : n/a **	500	500
Coeli Private Equity 2015 AB, 556981-3628, Stockholm Kapitalandel : n/a **	509	509

** Bolagen är stängda för nyteckning med undantag av Coeli PE 2015 AB som går att teckna till sista mars 2016. Kapital finns att utfästa i de två senaste årsbolagen, Coeli PE 2014 AB samt Coeli PE 2015 AB.

Ägaren av P1 aktierna i respektive Coeli Private Equity årsbolag, innehar rätten till en årlig aktieutdelning om 1,5% på det totala inbetalade kapitalet i respektive årsbolag. Ägaren av P1 aktierna har även rätt till 20% av överavkastningen efter att P2 aktieägarna (investerarna) fått tillbaka inbetalat kapital uppräknat med en årlig procent varierande mellan 3-7% i de olika årsbolagen.

Not 22 Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Koncernen (inkl dotterbolag)				
Styrelseledamöter	5	5	5	5
VD och andra ledande befattningshavare	5	5	3	3
Moderbolaget				
Styrelseledamöter	3	3	3	3
VD och andra ledande befattningshavare	1	1	3	3

Not 23 Närståendetransaktioner

VD och styrelse

Styrelseordförande Mikael Smedeby är partner på advokatfirman Lindahl KB. Bolaget tillhandahåller Coeli koncern inom juridisk konsultation och har under året fakturerat arvoden uppgående till ca 710 (643) tkr. Coeli ABs styrelseledamot Harry Schussler har genom konsultbolaget Juridik Akademien fakturerat arvoden uppgående till 399 (620) tkr.

Not 24 Koncernens tillståndspliktiga bolags risker

I koncernens tillståndspliktiga bolags verksamhet uppstår olika typer av risker som indelas i huvudgrupperna kreditrisker, marknadsrisker, affärsrisker och operativa risker.

Koncernens tillståndspliktiga bolags riskhantering fokuserar på de operativa riskerna då kreditrisker och marknadsrisker är mycket små. Affärsrisken är i huvudsak kopplad till oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har koncernens tillståndspliktiga bolags styrelser, som ytterst ansvarig för riskstyrningen i koncernens tillståndspliktiga bolag, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla en god styrning av riskerna är metoden tre försvarlinjer. Där första försvarlinjen (verksamheten) äger och hanterar alla risker och andra försvarslinjen (riskkontroll och regelefterlevnad) granskar att första försvarslinjen har ändamålsenliga och effektiva processer för att hantera riskerna. Tredje försvarslinjen utgörs av internrevision som både granskar andra och första försvarslinjen.

Koncernens tillståndspliktiga bolags riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som koncernens tillståndspliktiga bolag har i sin verksamhet och att det finns en lämplig hantering av dessa och säkerställa att det finns tillräckliga interna kontroller. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet utvärderas löpande som en del av koncernens tillståndspliktiga bolags Interna Kapital Utvärderings (IKU) process. Minst en gång per år görs en analys av bolagets risker av ledande befattningshavare. Riskanalysen resulterar i ett antal identifierade risker där varje risk, individuellt, analyseras och bedöms. Detta dokumenteras och riskerna kvantifieras utifrån bolagets fastställda process. Policies och instruktioner fastställs minst en gång per år, för att kontrollera att dessa är korrekta samt återspeglar gällande lagstiftning. Genom utbildning och befattningsbeskrivningar, styrdokument och processer skapar koncernens tillståndspliktiga bolag förutsättningar för en god riskhantering, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I koncernens tillståndspliktiga bolag finns oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad direkt underställd VD, med möjlighet att rapportera direkt till styrelsen. Koncernens tillståndspliktiga bolag gör minst en gång årligen en intern kapitalutvärderingsprocess (IKU) för att bedöma det totala kapitalkravet både på lång och kort sikt samt för att säkerställa storleken av kapitalbasen. Den interna kapitalutvärderingen identifierar och kvantifierar kapitalbehovet i förhållande till de risker bolaget är exponerat för. Risker utöver de regler som finns för pelare 1 görs det avsättning för i pelare 2. Utöver krav för pelare 1 och 2 har koncernens tillståndspliktiga bolag även krav att sätta av kapital för kapitalkonserveringsbuffert.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Koncernens tillståndspliktiga bolag har ingen egen handel med finansiella instrument. Ränterisken är nära noll då ingen utlåning och inlåning förekommer, samt att upplåning är ringa. Valutarisken är begränsad och utgörs av att en del intäkter och att några betalningar sker i utländsk valuta. För detta behov har koncernens tillståndspliktiga bolag några konton i utländsk valuta. Den valutakursförlust/vinst som koncernens tillståndspliktiga bolag skulle stå inför om kursen skulle förändras är ej av väsentlig storlek.

Koncernens tillståndspliktiga bolag innehar partnerbonusdepåer vilka marknadsvärderas löpande, motsvarande avsättning finns dock varvid det ej föreligger någon marknadsrisk.

Likviditetsrisk innebär att man i vissa lägen kan få svårigheter med betalningsförmågan. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditeten är stabil, likviditet som är placerad i likvida medel som är tillgängliga på anfordran i någon av de fyra stora svenska bankerna. Övriga tillgångar i balansräkningen består till största del av fordringar med en löptid kortare än en månad. Ledningen följer också noga rullande prognoser för bolagets likviditetsreserv.

Likviditetsreserv definieras som banktillgodohavanden, statsskuldsväxel samt beviljade krediter. Likviditetsreserven uppgick den sista december till 45,5 mnkr. Likviditetsrisken i koncernens tillståndspliktiga bolag bedöms vara stabil både på 30 dagars sikt och ett års sikt.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisken avses risken att koncernens tillståndspliktiga bolag inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Koncernens tillståndspliktiga bolags exponeringar består främst av korta fordringar mot ett fåtal motparter där kreditrisk avseende utlåning till kreditinstitut, det vill säga fordringar på stora svenska banker står för den största delen. Likvida medel är placerade hos Nordea (rating Aa3) och SEB (rating A1). Bolaget har per 31 december 2015 inte några förfallna fordringar.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

Koncernens tillståndspliktiga bolag delar in de operativa riskerna i undergrupperna personalrelaterade, processrelaterade, IT-relaterade och externt relaterade.

De operativa riskerna motverkas genom en god riskhantering. Upprätthållandet av en god riskhantering är en ständigt pågående process i koncernens tillståndspliktiga bolag.

Styrelsen fastställer riktlinjer för samtliga områden som berör koncernens tillståndspliktiga bolags regulatoriska krav samt för alla områden som utgör väsentliga risker för bolaget. VD fastställer instruktioner som i vissa fall förtydligar krav på hantering av regulatoriska krav och risker i riktlinjer. Verksamhetschefer fastställer rutiner och processer för att hantera regulatoriska krav och risker.

Samtliga befattningar i koncernens tillståndspliktiga bolag har en befattningsbeskrivning fastställd av VD. Alla identifierade risker har tydliga ägare och handlingsplaner. Riskkontroll och regelefterlevnad rapporterar regelbundet både skriftligen och muntligt till VD och styrelse.

Incidenter rapporteras in till ett incidentsystem på ett fastställt formulär. Riskkontroll gör regelbundna utvärderingar av inkomna incidenter och rapporterar till VD och styrelse. Riskutvärderingar görs innan beslut tas om väsentliga förändringar såsom t ex nya produkter.

Koncernens tillståndspliktiga bolag använder sig av en extern leverantör för driften av IT-systemen. 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.

Affärsrisk

Undergrupper till affärsrisker är intjäningsrisk, strategiska risker och ryktesrisk

Med strategisk risk menas institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk avses också ansvaret hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningarna.

Den strategiska risken bedöms vara låg då koncernens tillståndspliktiga bolag sedan flera år jobbar efter en tydlig affärsplan, där inga väsentliga förändringar gjorts. Detta leder till att det är tydligt för chefer vilken strategi som gäller och uppföljningsrutiner behöver inte förändras i någon större omfattning.

Intjäningsrisk omfattar risken för minskad intjäning. Bolaget har sedan flera år arbetat med öka andelen repetitiva intäkter, för att få en stabil intjäning. Då en stor del av intäkterna utgörs av avgifter från förvaltade fonder är intäkterna starkt kopplade till AUM (Asset Under Management) i fonderna. AUM beror till stor grad av börsutvecklingen, dels för att värdet av innehaven minskar vid börsnedgång och dels för att kunder tenderar till att sälja sina innehav i aktierelaterade fonder vid börsnedgång. Centralt i koncernens tillståndspliktiga bolags affärsmodell är uppföljning av AUM i fonder och därför har intjäningsrisken stort fokus i verksamheten. Koncernens tillståndspliktiga bolags extra avsättning för riskkapital i den sk pelare 2 utgörs till största delen kapital för intjäningsrisken.

Ryktesrisk är risken att drabbas av försämrat anseende på marknaden, i media osv, vilket i sin tur leder till minskade intäkter. Koncernens tillståndspliktiga bolag strävar hela tiden efter att minimera denna risk genom att vara så transparent mot kund som möjligt samt hantera eventuella kundklagomål snabbt och professionellt. På det sätt varumärket profileras och exponeras i dag bedöms risken vara låg. Ryktesrisken är en risk som är svår att påverka i större grad. För att minimera ryktesrisken försöker koncernens tillståndspliktiga bolag att ge bästa möjliga service åt kunderna samt att ge kontinuerlig utbildning till koncernens tillståndspliktiga bolags rådgivare. Ett annat sätt att också påverka denna risk är att löpande arbeta internt med förbättringsprocesser och kontroller för att minska risken för felaktigheter som skulle kunna leda till ryktesrisker, vilket är ett ständigt pågående arbete.

Kapitaltäckning

Pelare I - Grundläggande kapitalkrav

Instituten ska vid varje tidpunkt ha en kapitalbas som minst motsvarar summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Kapitaltäckningsregelverket ger företagen flera möjligheter att välja mellan olika metoder vid beräkning av storleken på det kapital som behövs för att möta förluster som beror på de kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker som ett institut utsätter sig för.

Kreditrisker - Coeli använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisker

Marknadsrisker - Coeli använder basmetoden för beräkning av marknadsrisk

Operativa risker - Coeli använder basmodellen vilket innebär att kapitalkravet beräknas på den genomsnittliga tre årens rörelseintäkter

Pelare II - Riskbedömning

Regelverket ställer krav på att instituten ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker. Instituten ska se till att deras sammantagna risker inte medför att förmågan att fullgöra deras förpliktelser äventyras. För att uppfylla detta krav ska instituten upprätthålla processer och metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Processen kallas intern kapitalutvärdering (IKU). Alla väsentliga risker ska identifieras, mätas och rapporteras i IKU, inklusive risker som inte hanteras under Pelare 1. Detta innebär att instituten förväntas hålla en större kapitalbas än den miniminivå som Pelare 1 specificerar. Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen görs en djupgående analys av alla potentiella risker som kan uppkomma inom Coeli. Styrelse och affärsledning är delaktiga i hela processen genom att bidra till identifiering och analys av risker, definition av scenarier och stressmetoder samt godkännande av det slutliga kapitalbehovet.

Pelare III - Informationskrav

I kapitaltäckningsreglerna ställs krav på att företagen ska offentliggöra information om sin kapitaltäckning och riskhantering. Fördjupad information finns på www.coeli.se

Not 25 Kapitaltäckningsanalys

Informationen om den konsoliderade situationens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92,3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 3-7§§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Den konsoliderade situationen kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	2015-12-31	2014-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	42 253	44 474
Avdrag från hela kapitalbasen		
Kapitalbas	42 253	44 474
	Riskexp	Riskexp
Riskexponeringsbelopp	289 270	283 481
Kapitalkrav		
varav: kapitalkrav för kreditrisk	4 834	5 825
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	338	312
varav: kapitalkrav operativ risk	17 970	16 542
Summa kapitalkrav	23 142	22 678
Kärnprimärkapitalrelation	14,61%	15,69%
Total kapitalrelation	14,61%	15,69%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,50%	10,50%
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav: kontracyklisk buffert	-	-
varav: systemrisikbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10,11%	11,19%
Kapitalbas		
(Belopp i tkr)	2015-12-31	2014-12-31
Kärnprimärkapital	42 253	44 474
Aktiekapital	115	147
Reservfond		
Balanserad vinst eller förlust	48 100	58 566
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar (upparbetad vinst räknas ej)	-	-12 970
Avgår		
Uppskjutna skattefordringar	5 962	1 270
Obeskattade reserver		
Summa kärnprimärkapital	42 253	44 474
Total kapitalbas	42 253	44 474

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkatitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013). Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättskiga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

Specification Kapitalkrav

Kreditrisk enligt Schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	Riskexp	Kapitalkrav	Riskexp	Kapitalkrav
Exponering mot stater och centralbanker	11 910	0	2 614	0
Företagsexponeringar	10 437	835	27 684	2 215
Institutsexponeringar	37 191	595	25 551	409
Exponering i fonder	19 370	1 550	0	0
Övriga poster	23 180	1 854	40 007	3 201
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden		4 834		5 825

Marknadsrisk

(Belopp i tkr)	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	Riskexp	Kapitalkrav	Riskexp	Kapitalkrav
Valutakursrisk	4 222	338	3 894	312
Summa kapitalkrav för marknadsrisk		338		312

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	Riskexp	Kapitalkrav	Riskexp	Kapitalkrav
Basmetoden	224 623	17 970	206 774	16 542
Summa kapitalkrav för operativa risker		17 970		16 542
Totalt kapitalkrav		23 142		22 678

Företaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

Företagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbasen enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av företagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet för att försäkra att det finns en kontroll avseende dessa. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids.

Not 26 Koncernbidrag

	Avgivet koncernbidrag	Mottaget koncernbidrag
Koncern		
Coeli Holding AB (org nr 556790-3199)	2 200 000	
Coeli Service II AB (org nr 556936-2246)		2 200 000
Coeli Holding AB (org nr 556790-3199)	7 400 000	
Coeli Private Equity Management AB (org nr 556698-8225)		7 400 000
	9 600 000	9 600 000
Moderbolaget		
Avgivet koncernbidrag		
Coeli Service II AB (org nr 556936-2246)		2 200 000
Coeli Private Equity Management AB (org nr 556698-8225)		7 400 000
		9 600 000

Moderbolaget har inte erhållit några koncernbidrag under året.

Not 27 Beviljad checkkredit

Moderbolag	2015-12-31	2014-12-31
Beviljad checkräkningskredit	5 000	5 000
varav utnyttjat per balansdagen	-	-347

Utnyttjad kredit löper med en ränta om 2.75%

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 2016-06

Mikael Smedeby
Ordförande

Mikael Larsson
Ledamot

Min revisionsberättelse har avgivits 2016-06

Leonard Daun
Auktoriserad revisor