

ÅRSREDOVISNING

COELI PRIVATE EQUITY 2013 AB

2013

ORGANISATIONSNUMMER 556907-7943

FÖR RÅKENSKAPSÅRET 19 OKT 2012 - 31 DEC 2013

VD HAR ORDET

2013 blev ett motigt år för den nordiska riskkapitalindustrin med fortsatt politisk fokus kring riskkapitalmodellen och dess närvaro i sk. välfärdsfinansierad offentlig verksamhet. Det är min bedömning att riskkapitalbranschen kommer att vara i fortsatt fokus fram till och även efter det svenska riksdagsvalet i höst. Det behöver definitivt jobbas på branschens varumärke även om jag anser att kritiken ibland skjuter över målet. Nordiska riskkapitalfonder har enligt mitt förmenande visat att de är både kloka och långsiktiga ägare i de flesta bolagen och dessutom har många av fonderna levererat en konkurrenskraftig avkastning till sina investerare.

2013 års bolag är i år förlängt med cirka ett kvartal som en konsekvens av att vi ännu inte kan starta upp 2014 års bolag och av att vi får nya lagar och förordningar som reglerar riskkapitalfonder och andra fonder inom området alternativa investeringar. När detta skrivs är alltså detta årsbolag fortfarande öppet för nyteckning av aktier. Några utfästelser av kapital i utvalda riskkapitalfonder har i skrivande stund ännu inte gjorts.

Det är vår bedömning att det även detta år kommer att finnas attraktiva riskkapitalfonder som uppfyller våra tuffa investeringsstrategier att investera i. Vi räknar dock inte med att vi kommer till några avslut i detta avseende före sommaren.

Det är vår målsättning att kunna ge dig som är långsiktig investerare i våra Private Equity-bolag en bättre riskjusterad avkastning än vad exempelvis de nordiska börserna kan ge under samma tidsperiod. Det är vår bedömning trots de senaste årens svåra konjunktur och bitvis mycket instabil finansmarknad, att Coeli Private Equity 2013 AB har goda möjligheter att leverera en god riskjusterad avkastning.

Sammanfattningsvis har vi alltså en generellt sett fortsatt positiv syn på att allokera till den nordiska riskkapitalmarknaden.

Har ni frågor på er investering så är ni som vanligt välkomna att kontakta undertecknad eller er personliga rådgivare hos Coeli.

Jan Sundqvist,

Verkställande direktör

ÅRSREDOVISNING

COELI PRIVATE EQUITY 2013 AB (PUBL), ORG NR 556907-7943

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Private Equity 2013 AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 19 oktober 2012 – 31 december 2013.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

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

riskkapitalfonder. Bolagets sista emission stänger den 31 mars 2014 och är vid skrivande stund ej fastställd. Per den 31 december 2013 så uppgick fondens storlek till 115,2 MSEK, varav 27,8 MSEK är tecknat men ej inbetalt. Inga investeringsavtal är tecknade per 31 december 2013

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolaget förvaltas av Coeli Private Equity Management AB. Avtalet innebär att managementbolaget har rätt till en årlig förvaltningsavgift om 1 procent (exklusive moms) på det i bolaget totalt inbetalda kapitalet och samtidigt har rätt till en årlig aktieutdelning om 1,5 procent på det totalt inbetalda kapitalet. Moderbolaget har också rätt till 20 procent av överavkastningen efter P2-aktier fått tillbaka inbetalt kapital uppräknat med 5 procent årligen med justering för eventuella utdelningar.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets moderbolag är Coeli Private Equity Management AB. Moderbolaget har 93,4 procent av rösterna och 58,5 procent av antalet aktier per 31 december innan emission fyra har registrerats.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	113 505 421
Årets resultat	637 684
Kronor	114 143 105

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

att till nästa år balanseras	114 143 105
Kronor	114 143 105

RESULTATRÄKNING (SEK)

	2012-09-14
	2013-12-31
Rörelsens kostnader:	
Övriga externa kostnader	-81 451
Summa rörelsens kostnader	-81 451
RÖRELSERESULTAT	-81 451
Resultat från finansiella investeringar:	
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	110 602
Resultat från övriga kortfristiga placeringar	(not 1, 2) 608 533
Summa resultat från finansiella investeringar	719 135
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	637 684
ÅRETS RESULTAT	637 684

BALANSRÄKNING (SEK)

2013-12-31

Tecknat men ej inbetalt kapital		27 768 000
TILLGÅNGAR		
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar		58 750
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>58 750</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		
Övriga kortfristiga placeringar	(not 2)	84 608 533
<i>Summa kortfristiga placeringar</i>		<u>84 608 533</u>
Kassa och bank		2 739 680
Summa omsättningstillgångar		87 406 963
SUMMA TILLGÅNGAR		115 174 963
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	(not 3)	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		855 300
Ej registrerat aktiekapital		106 800
Summa bundet eget kapital		962 100
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		113 505 421
Årets resultat		637 684
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>114 143 105</u>
Summa eget kapital		115 105 205
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		30 162
Övriga skulder		9 596
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 000
Summa kortfristiga skulder		69 758
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		115 174 963
STÄLLDA SÄKERHETER		Inga
ANSVARSFÖRBINDELSER		Inga

ALLMÄNNA VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Coeli Private Equity 2013 AB:s årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagens och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K2-reglerna).

Alla belopp anges i svenska kronor om inget annat framgår.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar i denna kategori, vilka består av fondandelar i riskkapitalstrukturer samt av direkta investeringar i portföljbolag, värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Onoterade andelar i fonder värderas till Coeli Private Equity 2013 AB:s andel av det värde som fondadministratören framräknar av fondens sammanlagda innehav och uppdateras då en ny värdering erhålls. Om bolaget bedömer att den av fondadministratören genomförda värderingen inte i tillräcklig grad har tagit hänsyn till faktorer som påverkar värdet på de underliggande innehaven görs en justering av värdet. Direkta innehav värderas baserade på branschens sedvanliga värderingsprinciper, EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association). 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.

FORDRINGAR

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

UTLÄNDSK VALUTA

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

DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument utgörs av valutaterminskontrakt som används för att täcka kassaflödesmässiga risker för valutakursförändringar avseende utfästelser till riskkapitalfonder i utländsk valuta. Coeli Private Equity 2013 AB valutasäkrar åtaganden i utländsk valuta med hjälp av valutaterminskontrakt. Coeli Private Equity 2013 AB redovisar realiserade och orealiserade värdeförändringar på valutaterminer i resultaträkningen.

INKOMSTSKATTER

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

VÄRDERING ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas till marknadsvärde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

NOTER

NOT 1 - RESULTAT FRÅN ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR 2012-10-19 2013-12-31

Realiserat resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	-
Orealiserad värdeförändring på kortfristiga placeringar	608 533
Återbetalda fondförvaltningsavgifter	-
	608 533

NOT 2 - ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR 2013-12-31

Ingående anskaffningsvärde	-
Årets investeringar	84 000 000
Årets avyttringar	-
Utgående anskaffningsvärde	84 000 000

Ingående orealiserad värdeförändring	-
Årets orealiserade värdeförändring	608 533
Utgående orealiserad värdeförändring	608 533

Utgående bokfört värde 84 608 533

Bokfört värde per fond

Ekvator Likviditetsstrategi	40 395 699
Robur Absolutavkastning Plus	22 120 310
SHB Lux Korträntefond Mega	22 092 525
	84 608 533

Förvaltningen av de medel som utfästs men ännu inte avropats samt övriga likvida medel, undantaget likvida medel för löpande betalningar sköts enligt riktlinjer från styrelsen. Dessa riktlinjer omfattar ramar för hur kapitalet ska placeras både med tanke på riskspridning och kapitalets tillgänglighet. Avtal reglerar de fasta förvaltningsavgifterna i fonderna. I de fonder som Coeli förvaltar utgår ingen fast förvaltningsavgift men ersättning utgår med den eventuella performanceavgift som fonden tar (för mer detaljerad information se respektive fonds fondbestämmelser).

NOT 3 - EGET KAPITAL

	Ej registrerat		Överkursfond	Årets resultat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	aktiekapital			
Ingående eget kapital 2012-10-19	-	-	-	-	-
Tillskjutet kapital (P1 aktier)	100 000				100 000
Nyemission (P1 aktier)	400 000				400 000
Nyemission (P2 aktier)	355 300		87 063 700		87 419 000
Ej registrerat aktiekapital		106 800			106 800
Ej registrerad nyemission			27 661 200		27 661 200
Emissionskostnader			-1 219 479		-1 219 479
Årets resultat				637 684	637 684
Utgående eget kapital 2013-12-31	855 300	106 800	113 505 421	637 684	115 105 205

	Antal aktier	Kvotvärde
P1	500 000	1
P2	355 300	1
Aktiekapital	855 300	

- Preferensaktier 1 (P1): 10 röster per P1-aktie. P1-aktier har rätt till årlig utdelning om 1,5 % av det belopp som inbetalts till bolaget vid teckning av aktier i bolaget.
- Preferensaktier 2 (P2): 1 röst per P2-aktie. P2-aktien har vid likvidation företräde framför P1-aktier till ett belopp motsvarande vad som betalats för P2-aktier uppräknat med 5 procent per år från inbetalningen av likvid för P2-aktie till dess att bolaget försätts i likvidation med avdrag för vad som eventuellt har utdelats till P2-aktier fram till likvidationen. Avkastning därutöver fördelas med 80 procent till P2-aktieägare och 20 procent till P1-aktieägare.

Ingående substansvärde 2012-10-19 - kr
Utgående substansvärde 2013-12-31 244,41 kr

Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier. Substansvärdet ovan är beräknat för emission 1-3.

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

NOT 5 - NÄRSTÅENDERELATIONER

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan bolaget och dess närstående, med undantag för det förvaltningsavtal som bolaget ingått med Coeli Private Equity Management AB. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan. Gällande placering av överskottslikviditet har bolaget avtal med Coeli AB som innebär att bolaget får all fast förvaltningsavgift återbetald vid placering i Coeli AB:s fonder. En del av emissionskostnaderna som är kopplade till etableringskostnader av bolaget påförs av Coeli Private Equity Management AB i form av administrativa kostnader.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas på årsstämman 2014-04-10 för fastställelse.

Stockholm 2014-03-20

Johan Winnerblad Jan Sundqvist
 Ordförande VD

Mikael Larsson

Min revisionsberättelse har avgivits 2014-03-20

Leonard Daun



Revisionsberättelse

**Till årsstämman i
Coeli Private Equity 2013 AB (publ),
org.nr 556907-7943**

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Private Equity 2013 AB (publ) för räkenskapsåret 19 oktober 2012 - 31 december 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt minuppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Coeli Private Equity 2013 AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Private Equity 2013 AB (publ) för räkenskapsåret 19 oktober 2012 - 31 december 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Uppsala den 20 mars 2014

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Box 3317 | 103 66 Stockholm | Sveavägen 24-26
Tel: 08-545 916 40 | Fax: 08-545 916 41 | Org: 556864-4537 | www.coeli.se