20230629232341

ÅRSREDOVISNING

2022-01-01 - 2022-12-31

för

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

Årsredovisningen omfattar:	**Sida**
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter	6

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed , dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 16/6-23 . Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 16/6-23

Hendrik Versteegh

20230529023242

ÅRSREDOVISNING

2022-01-01 - 2022-12-31

för

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

Årsredovisningen omfattar: **Sida**

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter	6

Transaction 09222115557494768760 Signed HV

20230629232243

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

ÅRSREDOVISNING FÖR GAMMA HOLDING 1.4.4 AB

Styrelsen för Gamma Holding 1.4.4 AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Bolaget äger aktier i bolaget Stenungsundslokaler AB, org nr 556724-4305.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget har under året bytt företagsnamn från Goldcup 29105 AB till Gamma Holding 1.4.4 AB.

Det råder en stor osäkerhet i Europa just nu till följd av det pågående kriget mellan Ukraina och Ryssland. Situationen förväntas påverka den europeiska ekonomin, dock råder det ännu stor osäkerhet i vilken utsträckning detta kommer att påverka den svenska ekonomin och den svenska fastighetsmarknaden. Bolaget följer kontinuerligt utvecklingen i omvärlden och utvärderar potentiella förändringar på marknaden, där informationen vidare beaktas i den dagliga verksamheten.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året erhållit aktieägartillskott om 800 tkr.

Bolaget har under året lämnat aktieägartillskott om 22 000 tkr till bolaget Stenungsundslokaler AB.

Under det kommande året förväntas verksamheten bedrivas med oförändrad inriktning.

Flerårsöversikt

	2022	2021
Nettoomsättning (tkr)	-	-
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-413	-
Soliditet	2%	100%

20230529233744

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

Förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	25	-	-	-	25
Resultatdisposition enligt bolagsstämman:					
- Balanseras i ny räkning			-	-	0
Erhållet aktieägartillskott			800		800
Årets resultat				-411	-411
Utgående balans	**25**	**0**	**800**	**-411**	**414**

Resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel, i kronor:

Balanserad vinst	800 000
Årets förlust	-410 657
	389 343

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning balanseras	389 343
	389 343

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar samt noter. Alla belopp uttrycks i tkr där ej annat anges.

20230629232245

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-10-25 2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**0**	**0**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-2	-
Summa rörelsekostnader		**-2**	**0**
Rörelseresultat		**-2**	**0**
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	-411	-
Summa finansiella poster		**-411**	**0**
Resultat efter finansiella poster		**-413**	**0**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		2	-
Summa bokslutsdispositioner		**2**	**0**
Resultat före skatt		**-411**	**0**
ÅRETS RESULTAT		**-411**	**0**

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

BALANSRÄKNING	**Not**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	22 525	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		**22 525**	**0**
Summa anläggningstillgångar		**22 525**	**0**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		2	-
Summa kortfristiga fordringar		**2**	**0**
Kassa och bank			
Kassa och bank		316	25
Summa kassa och bank		**316**	**25**
Summa omsättningstillgångar		**318**	**25**
SUMMA TILLGÅNGAR		**22 843**	**25**

20230529232246

20230629023247

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		25	25
Summa bundet eget kapital		**25**	**25**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		800	-
Årets resultat		-411	-
Summa fritt eget kapital		**389**	**0**
Summa eget kapital		**414**	**25**
Långfristiga skulder	5		
Skulder till koncernföretag		22 289	-
Summa långfristiga skulder		**22 289**	**0**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		140	-
Summa kortfristiga skulder		**140**	**0**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**22 843**	**25**

Gamma Holding 1.4.4 AB
559342-5860

20230629232248

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10, Årsredovisning i mindre företag (K2).

Ingen koncernredovisning upprättas med stöd av ÅRL 7 kap. 2 §.

Not 2 Allmän information

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Gamma Holding 1 AB, org nr 559317-5267, som har sitt säte i Stockholm. Moderföretag i den minsta koncern som bolaget ingår i där koncernredovisning upprättas är Coeli Holding AB, org nr 556790-3199, med säte i Stockholm.

Bolaget har inte haft någon anställd personal under innevarande eller föregående år.

Not 3 Räntekostnader och liknande resultatposter

I beloppen ingår koncerninterna poster med -140 tkr (fg år 0).

Not 4 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	-	-
Förvärv	525	-
Lämnade aktieägartillskott	22 000	-
Utgående anskaffningsvärden	22 525	0
Redovisat värde	**22 525**	**0**

Not 5 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder som förfaller till betalning mellan ett och fem år efter balansdagen		
Skulder till koncernföretag	22 289	-
Skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen		
Skulder till koncernföretag	-	-
Redovisat värde	**22 289**	**0**

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Hendrik Versteegh

Verification

Transaction 09222115557494768760

Document

836 ÅR Gamma Holding 1.4.4 AB 2022
Main document
7 pages
Initiated on 2023-06-14 14:17:21 CEST (+0200) by Carl Toster (CT)
Finalised on 2023-06-15 10:00:17 CEST (+0200)

Initiator

Carl Toster (CT)
Coeli Private Equity Management II AB
carl.toster@coeli.se
+46724020887

Signing parties

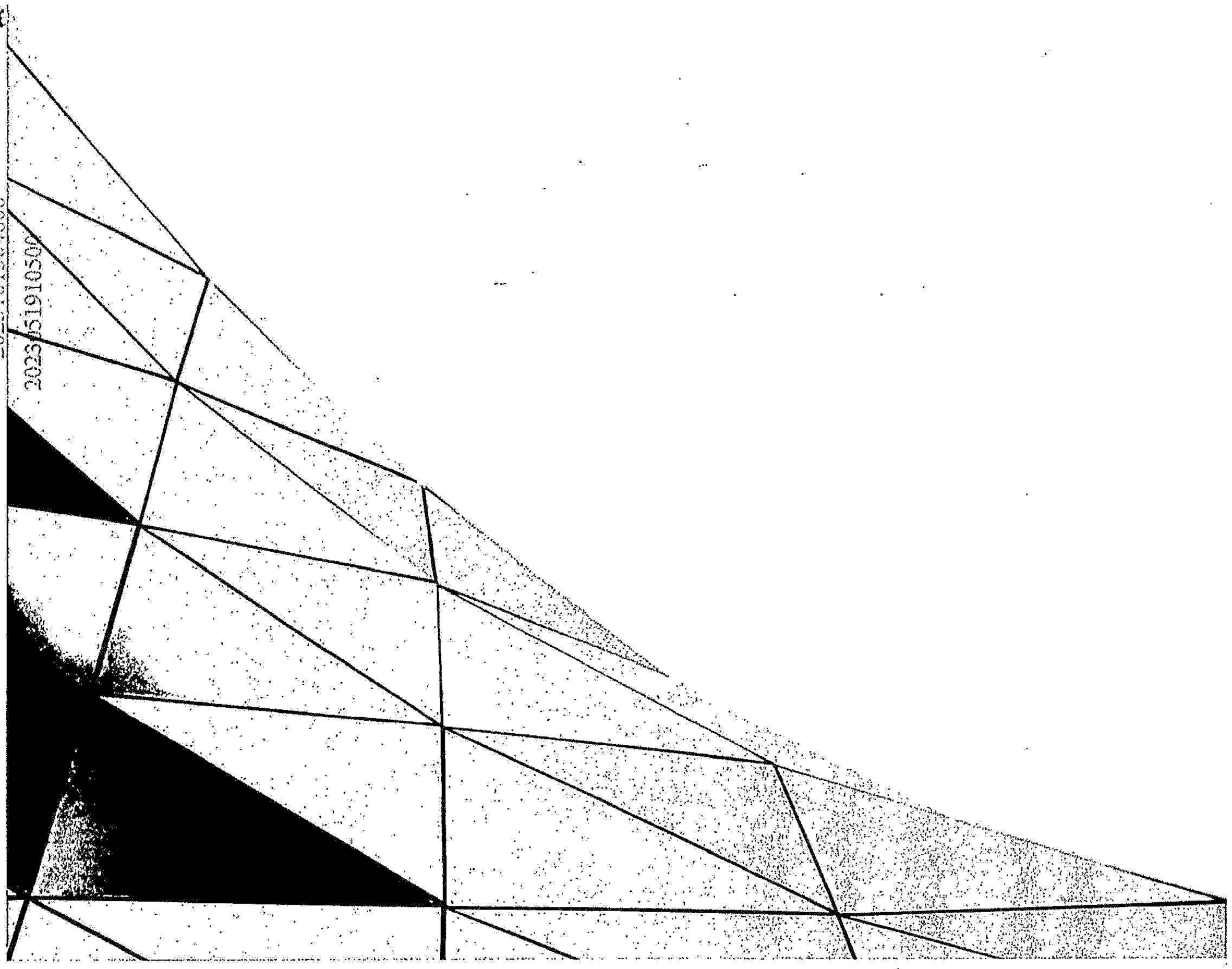
Hendrik Versteegh (HV)
Coeli
ID number 910812-0453
hendrik.versteegh@coeli.se
+46 72 40 20 853

BankID

The name returned by Swedish BankID was "Hendrik Johan Jacob Versteegh"
Signed 2023-06-15 10:00:17 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: https://scrive.com/verify

20230629232749



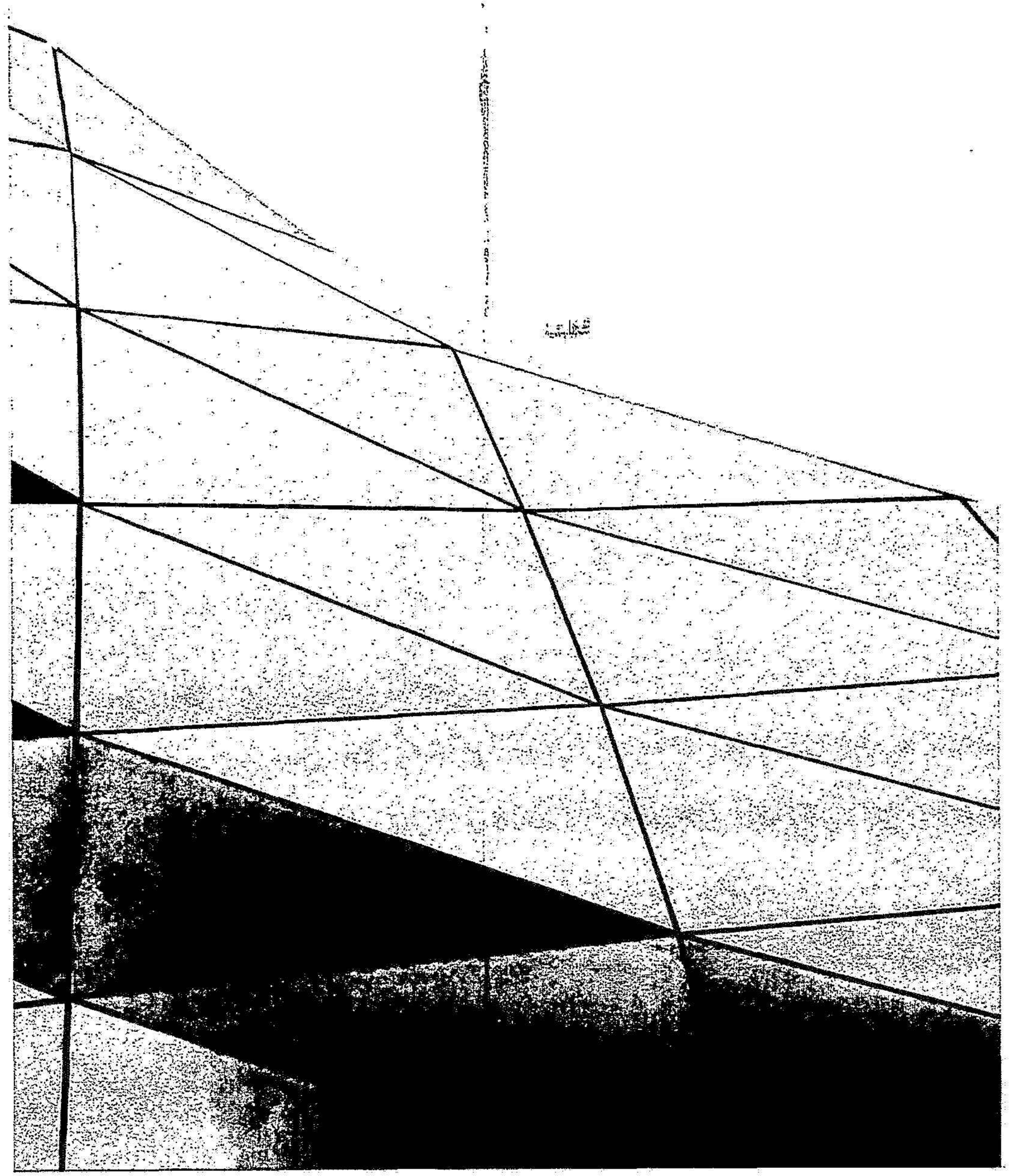
Coeli

Holding AB

Årsredovisning 1 jan 2022 – 31 dec 2022
Org nr. 556790-3199

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013046O9
20230519105O1



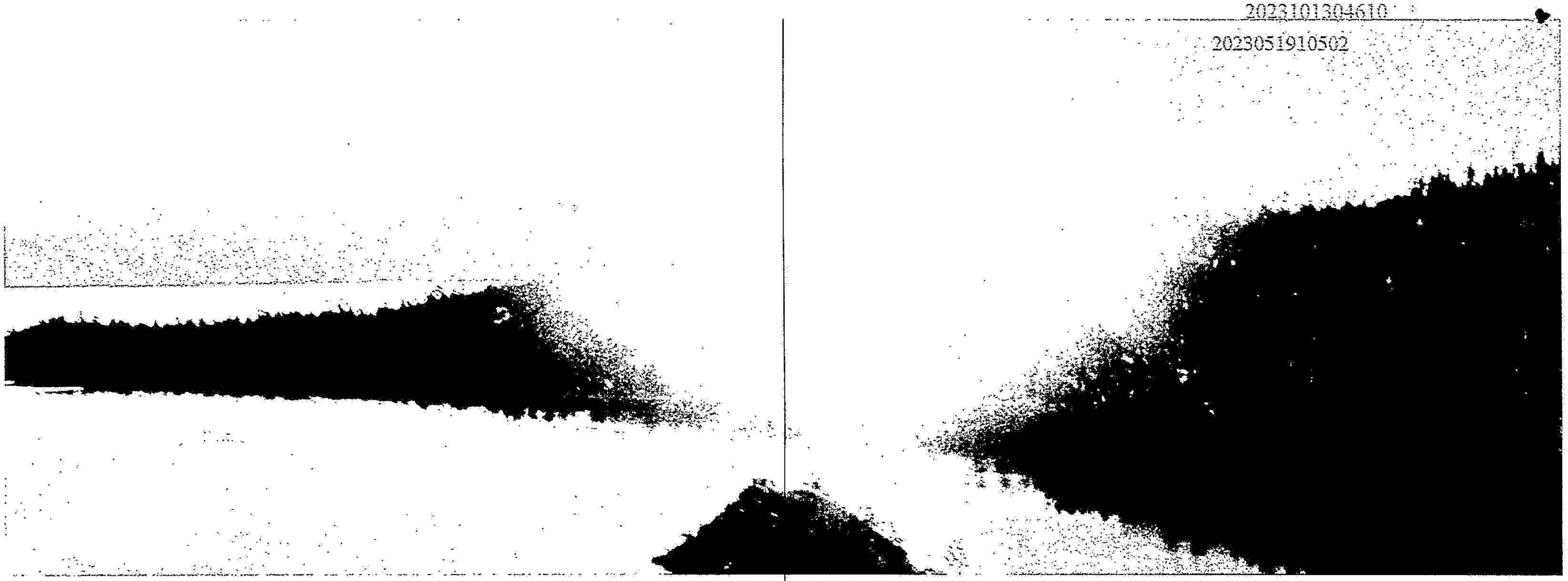
Innehållsförteckning

Summering av året 2022
VD-ord
Om Coeli
Våra fonder
Onoterade investeringar
Vår förmögenhetsrådgivning
Medarbetare och kultur
Hållbarhet
Organisationsschema

FINANSIELL REDOVISNING

Förvaltningsberättelse
Koncernresultaträkning (tkr)
Koncernens rapport över totalresultat (tkr)
Koncernens balansräkning (tkr)
Moderbolagets resultaträkning (tkr)
Moderbolagets balansräkning (tkr)
Kassaflödesanalys koncernen (tkr)
Kassaflödesanalys moderbolag (tkr)
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr)
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital (tkr)
Noter (tkr)

20231013046102
20230519105022



oeli är ett hem för
:steringsmöjligheter

de 1994 för att utmana det traditionella och
.teringsmöjligheter som bidar till mer värde för
både kapital och människa.

Våra drivkrafter

Vision	Vår vision är a investeringar t
Syfte	Vi skapar mer kapital och mä
Kundlöfte	Vi investerar d egna
Värderingar	Öppenhet, mo engagemang

ng av året 2022

ısintäkter/Nettoomsättning **433 msek** (536 msek, 2021)
esultat före finansiella poster* **84 msek** (116 msek, 2021)
ultat av finansiella transaktioner** **-124 msek** (633 msek, 2021)

Förtroende att förvalta ca
40 miljarder kronor

Våra kunder

ɔner ☆ Entreprenörer ☆ Institutioner

10 förvaltarteam inom vår fondverksamhet
5 förvaltarteam inom onoterade investeringar

20231013046111
20230519105031

Anställda

Under 2022 har vi vuxit från
100 till **136** medarbetare.

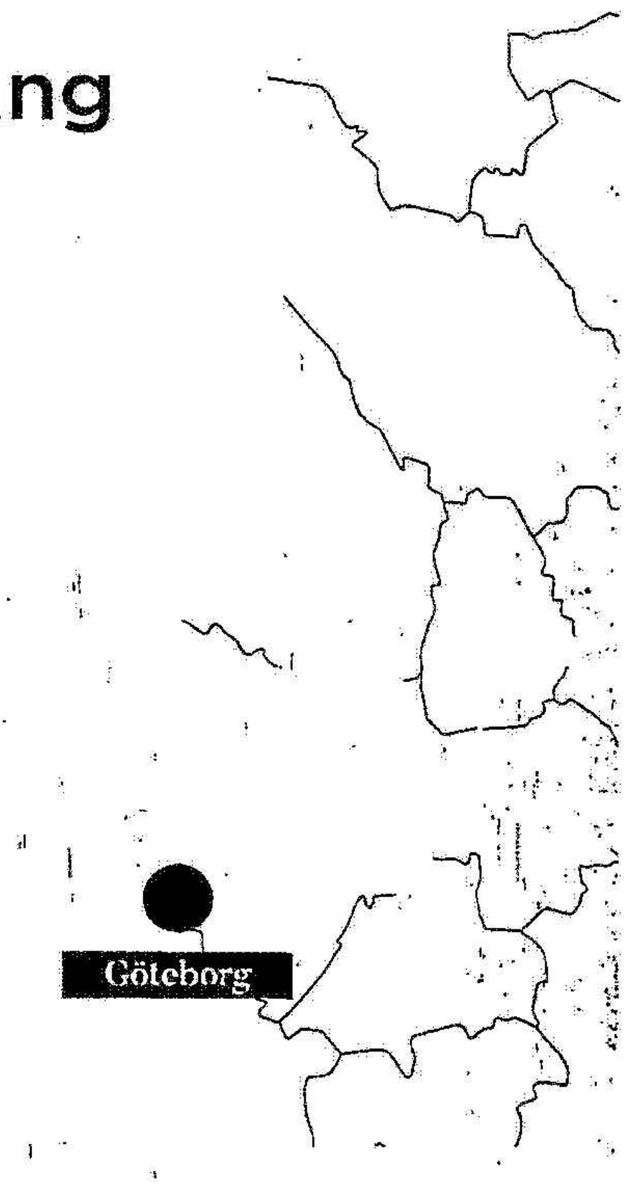
Ledarskap

11 medarbetare har under året slutfört vårt ledarskapsprogram "Lead with impact"

Medarbetarengagemang

Vår målbild är +80%

83% i mätningarna på medarbetarengagemang från året – samma siffra som föregående år



get som VD är tydligt – fortsätta att växa under het. Det lyckas vi med t fortsätta skapa värden drelationer och erbjuda förvaltningserbjudande både noterade och terade tillgångar.

Under 2022 har jag fått förtroendet att succesivt tillträda rollen som VD för Coeli Holding och därmed Coelikoncernen. Från och med 1 januari 2023 tillträder jag formellt rollen fullt ut. Jag ser fram emot att fortsätta utveckla vårt erbjudande och skapa ännu mer kundvärden och lönsamhet.

Jag summerar året 2022 som både utmanande och framgångsrikt. Utmanande utifrån en tuff omvärld som kantades av krig, skenande inflation, höjda räntor och fallande börser. Dessa är alla faktorer som kraftigt påverkar bolag i den bransch som Coeli verkar i då tillgångar sjunker i värde, kunder har mindre kapital att investera och är mindre villiga att ta risk.

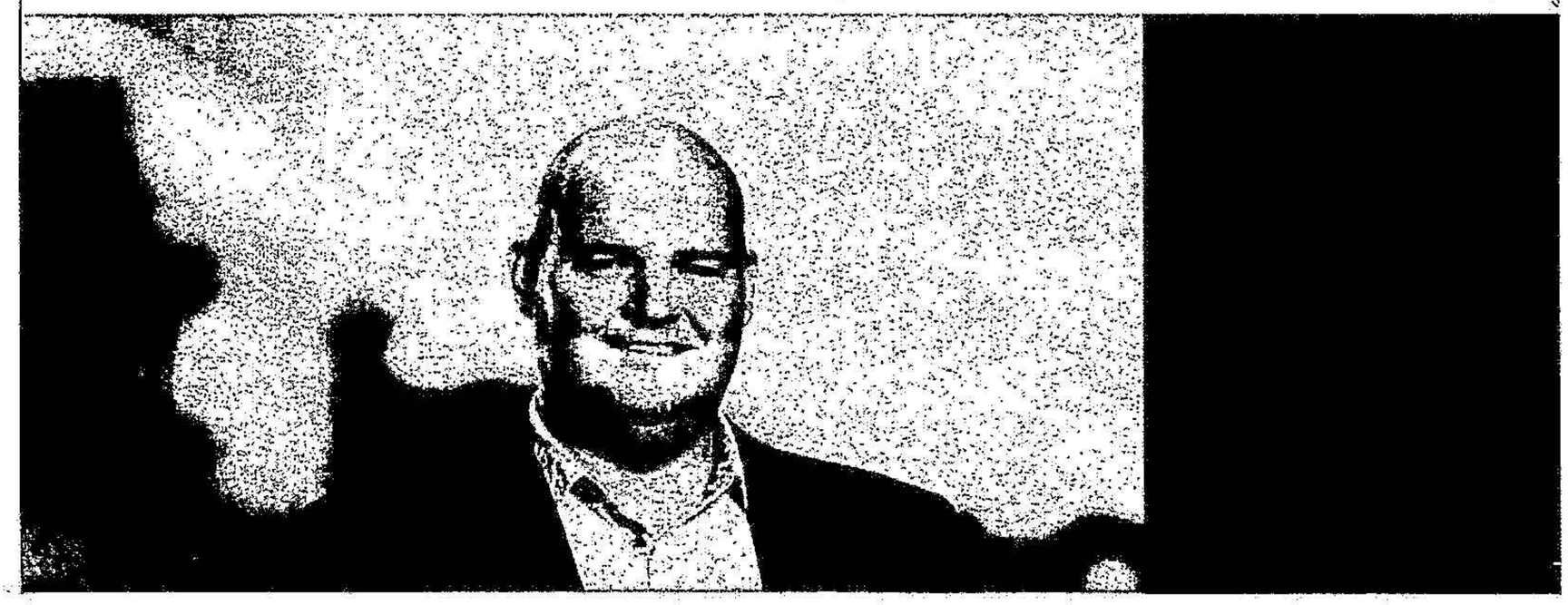
Trots denna utmanade miljö höll vi fast vid vår långsiktiga strategi och fortsatte investera i vår organisation och affär. Under året gick vi från 100 till 136 anställda. Dessa nya medarbetare tillför stora värden i våra kundrelationer och stärker upp organisationen än mer så vi kan fortsätta utveckla vår plattform samt möjliggöra nya investeringsmöjligheter.

Vi har haft flera lyckosamma produktlanseringar och kapitalanskaffningar. Vi rekryterade ett starkt förvaltarteam och lanserade Coeli Circulus, en aktiefond med fokus på bolag som arbetar för att lösa de 17 globala hållbarhetsutmaningarna som ingår i Agenda 2030. Vi har varit involverade i kapitalanskaffningar till 7 unika investeringsmöjligheter, där totalt 2,7 miljarder kronor har rests. Genom kapitalförvaltning och nya investeringsmöjligheter har vi attraherat många nya investerare inom både befintliga och nya kundgrupper. Under året har även en statlig investeringsfond valt att förlägga ett större förvaltningsmandat hos Coeli under förvaltaren Mikael Petersson med en investeringsstrategi mot europeiska aktier.

När jag blickar fram mot omvärld med hög inflatio denna miljö är det tuffare beslutna att fortsätta nå b fortsätta saminvestera m tror på.

Hållbarhet är en integrera och vi fortsätter utveckla arbetssätt som vårt erbj ett sunt företagande på e grund för ekonomisk till för att bidra positivt till v

Det är vad vi gör på dag eller inte, snarare än vad anpassningsförmåga till att fortsätta leverera sto erbjuda ett starkt förvaltn och onoterade tillgånga effektiva team kommer vi



För oss innebär förmögenhetsförvaltning att vi genom stort engagemang, aktiv rådgivning och unikt förvaltningserbjudande skapar betydande värden för våra kunder. Med specialister inom juridik, försäkring och kapitalförvaltning skräddarsyr vi en finansiell plan tillsammans med våra kunder som både innefattar nuläget och som får genomslag i generationer framåt.

Vi arbetar med alla tillgångsslag i vår investeringsrådgivning och genom vår bredd i förvaltningserbjudandet kan vi skapa en unik förvaltningsmodell med diversifiering som syftar till att skapa hög avkastning till begränsat risktagande.

Fondförvaltarteam av rang

Coelis affärsmodell bygger på rekrytering
partnerskap. Vår styrka är våra specialiserade
har sin egna investeringsfilosofi samt skapar k
ställningstaganden. Coeli stöttar med all fond
teamen möjlighet att helt fokusera på det de
detta upplägg skapas de rätta incitamenten fö

Våra investeringar

Vi förvaltar kapital inom aktier, obligationer, he
inom fastigheter och Private Equity.

Vi vet att några av de bästa investeringsmöjlig
vanliga investeraren. Med vår historik och vårt
investeringsmöjligheter, möjligheter som sällan

Genom vårt egna investmentbolag investerar
investerarnätverk i unika onoterade investering
möjligheter vi tror på och som vi själva vill inves
investeringsportfölj. För oss är det viktigt att de
med våra kunder genom gemensamma investe

Våra nätverk

En viktig del i vårt värdeskapande är att erbju
ta kontakter och samverka i nätverk utifrån ge
raden. Syftet är både att berika med kunskap
Våra olika nätverk är också en viktig del i vårt mö
av nya unika investeringsmöjligheter men även
detta affärsområde.

20231013046l4
20230519105

ler

Räntefonder

Hedgefonder

Strategifond

r – Agenda 2030

r
re och medelstora

g mot

Coeli Frontier Markets Fixed Income
Avkastning i gränslandsobligationer

Coeli Likviditetsstrategi
Med fokus på Nordiska penningmarknads-instument och företagsobligation

Coeli Nordisk Företagsobligationsfond
Konkurrenskraftig avkastning med balanserat risktagande

Coeli Absolute European Equity
Koncentrerad portfölj med fokus på midcaps

Coeli Global Opportunities
Global hedgefond med en lång/kort strategi med absolut avkastning i fokus

Coeli Renewable Opportunities
Hedgefond fokuserad på möjligheter inom förnybar energi och avkarbonisering

Coeli Balanserad
Tydliga ställningsta
koncentrerad portf

Coeli Mix
Medelriskfond med

Coeli Total
Aktivt förvaltad bla

20231013046l5
20230519l0507

Nya fonder och team 2022

fortsätter attrahera förvaltarteam med stark förvaltningshistorik.

Den nya fonden Coeli Circulus har ett framgångsrikt förvaltarteam bakom sig med erfarer Joakim By och Christofer Halldin har båda en lång karriär bakom sig på Handelsbanke till en av de "33 under 33" som kommer forma framtidens hållbarhetsarbete, kommer äv rönt stor framgång med sin tematiska investeringsprocess och fokus på små, unika o hållbarhetsarbete har de under många år skapat både överavkastning och bidragit till e

året är personerna
anserades i augusti.
som investerar i det
av alla – att lösa de
ingarna som ingår i

ro- och småbolag.
ta, lönsamma och

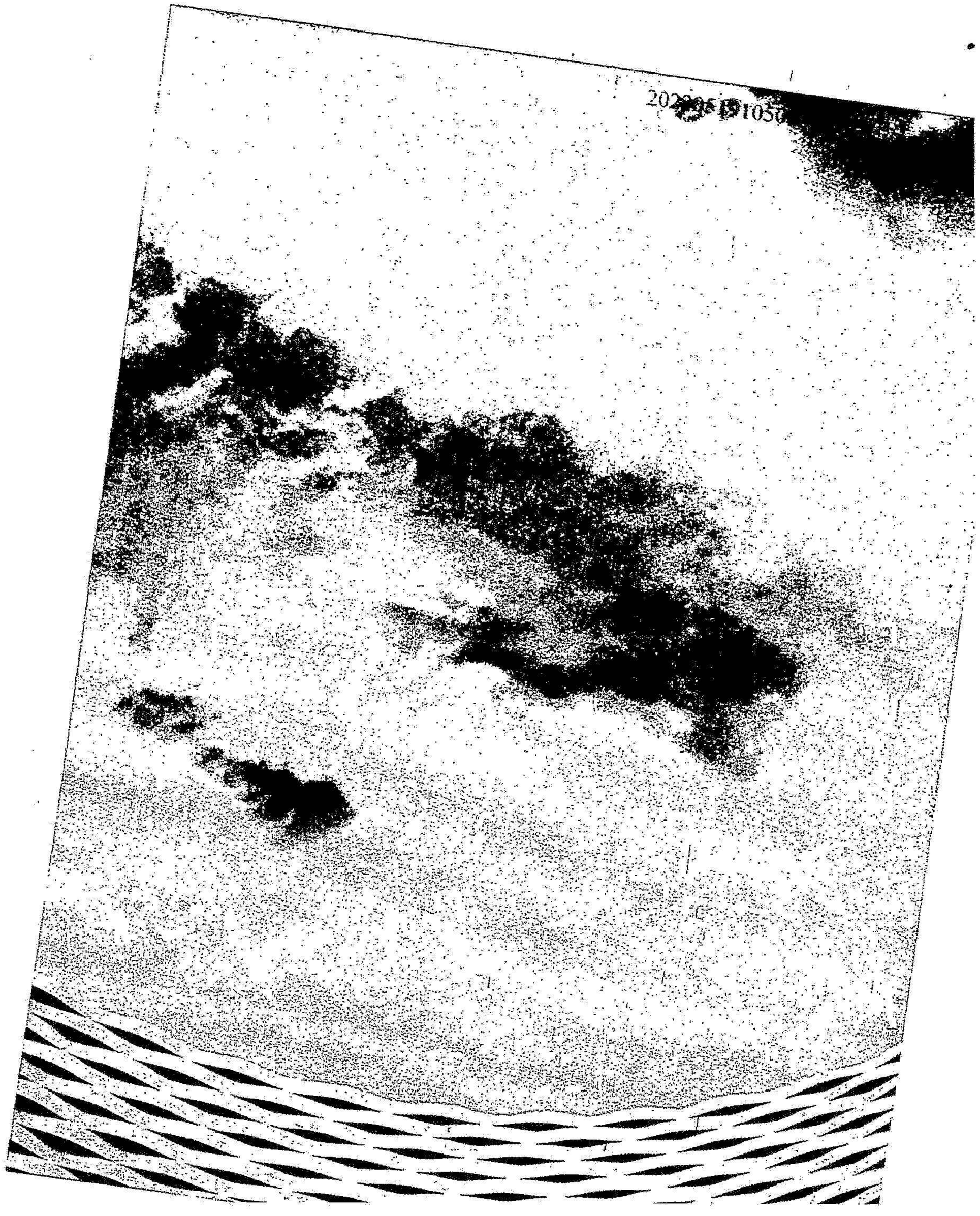
Under året har Coeli Global-teamet växt och lanserat två nya fonder:

- Småbolagsfonden Coeli Global Small Cap Select investerar globalt i världens finaste entreprenörer och är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning på småbolag.
- Globala hedgefonden Coeli Global

20231013046l6

Onoterade investeringar

noterade investeringsmöjligheter
med god avkastningspotential.



neterna är ofta
för den vanliga
ktigt övertygade
möjlighet kan bli
åde våra kunder
vestera.

des under året
ill att vi hittat

Det innebär därmed att vi sitter i samma båt som våra kunder och delar den potentiella uppgång eller nedgång som en investering för med sig. Vi fokuserar på investeringar inom onoterade bolag, Private Equity-strukturer samt fastigheter då dessa erbjuder en hög avkastningspotential. Dessutom hjälper vi utvalda företag att ta nästa steg i sin utveckling och främjar entreprenörskap

20231013046l7
20230519105O9

TRAPPAN

Trappan (Fastighets-aktiebolaget Nappart AB)

Ett fastighetsbolag med fokus på förvärv av förvaltningsfastigheter utanför svenska storstäder.

ENTITA

Entita Fastigheter AB

Ett fastighetsbolag vars affärsidé är att förvärva fastigheter och hyra ut lokaler inom fastighetssegmenten lättindustri, lager- och logistikfastigheter i små till mellanstora orter i Sverige.

byWiT

byWiT AB

Ett onoterat investmentbolag med fokus på digitala tillväxtbolag.

TEQT Group

Teqt Intressenter AB

Ett verksamhetsdrivande bolag med fokus på takinstallations- och servicebolag.

Qflow

Quadratus Intressenter AB (Qflow)

Ett bolag som utmanar teknikkonsult-marknaden inom bygg- och anläggningssektorn.

Absolute Unlisted

Absolute Unlisted AB

Bolaget har som affärsidé att erbjuda sina aktieägare en möjlighet att investera i ett portföljkoncept baserat främst på investeringar i tillväxtbolag som har planer att börsintroduceras i närtid (pre-IPO).

Coeli PRIVATE EQUITY XI AB

Coeli Private Equity XI AB

Investerar i väletablerade nordiska riskkapitalfonder med lång och god avkastningshistorik.

Coeli PRIVATE EQUITY XIV AB

Coeli Private Equity XIV AB

Investerar i väletablerade nordiska riskkapitalfonder med lång och god avkastningshistorik.

Coeli PRIVATE EQUITY AB

Coeli Private Equity AB

Ett börsnoterat investmentbolag som investerar i nordisk Private Equity.

Coeli FASTIGHET I AB

Coeli Fastighet I AB

Investerar i lätt industrifastigheter där det finns bostads-utvecklingsmöjligheter.

Coeli FASTIGHET II AB

Coeli Fastighet II AB

Investerar i lätt industrifastigheter där det finns bostads-utvecklingsmöjligheter.

GLADSHEIM

Gladsheim Fastigheter AB

Ett fastighetsbolag med fokus på hyresbostäder i svenska orter och tillväxtregioner.

20231013046l8

Gladsheim Fastigheter AB20230519105l0

Bolaget grundades 2019 med målsättningen att bli ett ledande fastighetsbolag med fokus på hyresbostäder i tillväxtregioner. Initiativtagare till bolaget var bolagets VD David Dahlgren med stöd från Coeli. Bolaget har haft en framgångsrik start med god avkastning till aktieägarna genom att ha byggt ett kvalitativt bestånd som nått över 4 miljarder kronor. Under 2022 har Ares Capital Management allokerat en miljard kronor till bolaget för att finansiera fortsatt tillväxt och planerar att investera ytterligare 1 miljard i närtid.

Trappan (Fastighetsaktiebolaget Nappart AB)

Fastighetsaktiebolaget Trappan grundades 2022 i ett gemensamt initiativ från bolagets VD Gustav Björkman och Coeli. Bolagets strategi är att under en femårsperiod bygga ett väldiversifierat fastighetsbestånd i tillväxtregioner med starka kassaflöden värt över 10 miljarder kronor. Målsättningen är att fortsätta sin tillväxtresa i en noterad miljö.

Coeli investerade, tillsammans med kunder och investerarnätverk, cirka 600 miljoner kronor i bolaget under året. Genom en framgångsrik kapitalrunda och kvalitativt utförande har bolaget överträffat sitt affärsmål för det första verksamhetsåret och byggt ett fastighetsbestånd värt drygt 1,5 miljarder kronor.

Qflow (Quadr

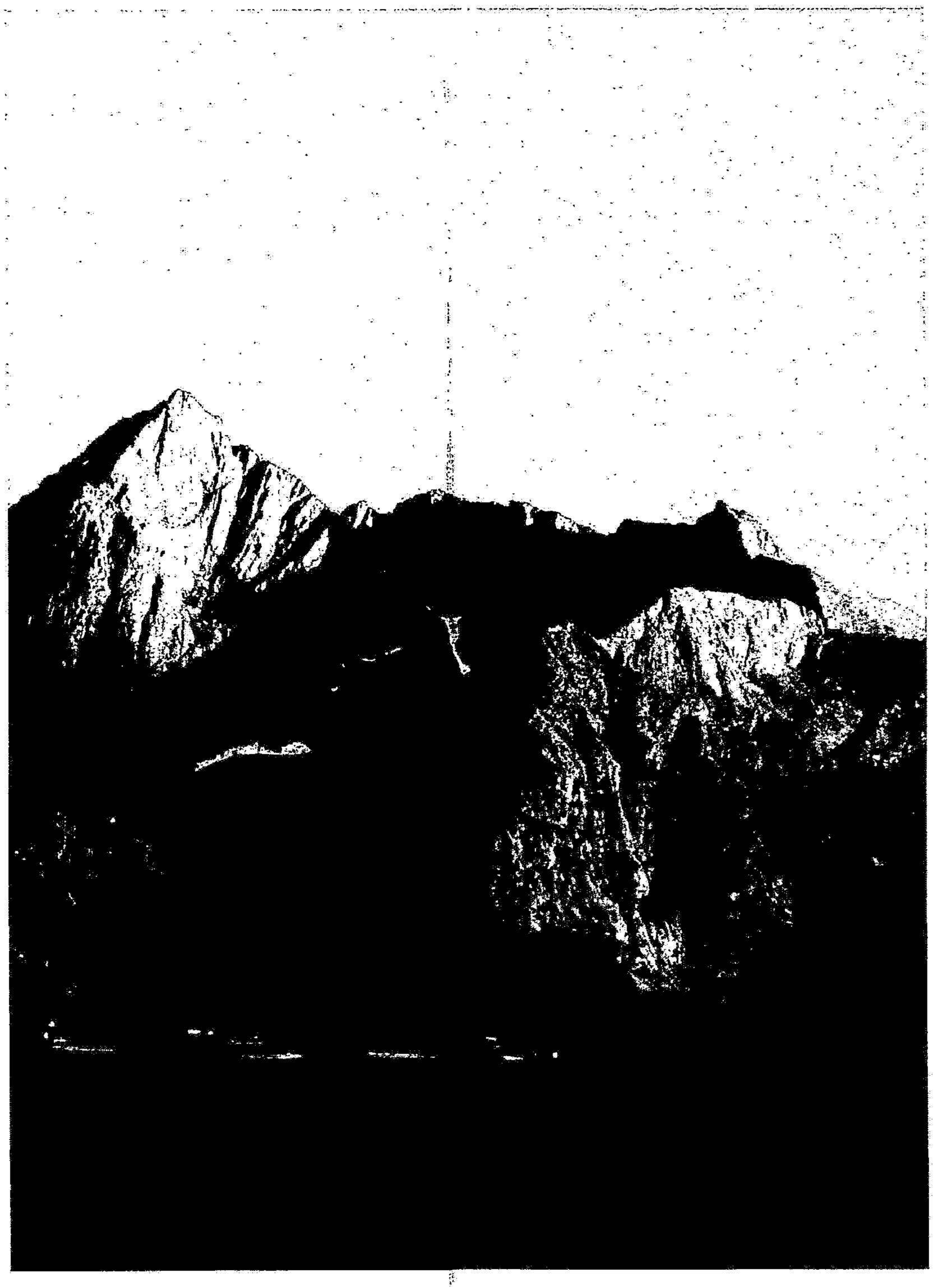
Under juni 2022 inv
kronor från Coeli ocl
"buy-and-build"-bo
sättning är att ska
genom att konsolide
Det är en stor fragi
konjunkturkänslighe
Redan efter 6 månac
första förvärv med
framåt. Detta ger gc
värdeskapande åt v

Padel United I
Sverige AB

Under våren 2022 g
Padel United och
bolagen slogs ihop
padelkoncern. Utbu
dock under 2022 ök
av efterfrågan vilke
på marknaden. Eft
bedriver majoritetei
påverkades bolaget
och har ställts inför
Det har skapat en st
som har investerat i

Som långsiktiga ägi
med kapital under
återställa lönsamhe
fortsatt under vår
framåt bedöms vara

20231013046l9
20230519l0511



Vår förmögenhetsrådgivnin

Genom våra specialister inom juridik, försäkring och kapitalförvaltning skräddarsyr vi en finansiell plan tillsammans med våra kunder som både innefattar nuläget och som får genomslag i generationer framåt. Vi arbetar med alla tillgångsslag i vår investeringsrådgivning och våra kunder får möjlighet till direktkontakt med fondförvaltare och investeringsteam för att få tillgång till än mer detaljerad kompetens.

Våra tjänster

- Kapitalförvaltning
- Placeringsanalys
- Unika
- Jurid

20231013046
20230519105

Medarbetare och kultur

ı under hög tillväxt.
ga nya medarbetare
år kompetens inom
rsområden.

äxt på 36%, från 100
and annat fokuserat
processer, kultur-
ar även initierat ett

le medarbetare är
n bolag har. Vi tror
it är nyckeln för att

Kulturen inom Coeli präglas av öppenhet och engagemang. Vi vill behålla den entreprenöriella och familjära kulturen vi har byggt under snart 30 år. Med många nya medarbetare krävs ett tydligt ledarskap och starka kulturbärare.

Våra ledare har i uppgift att skapa en högpresterande organisation som är hållbar över tid. Vi har skapat en samsyn där vi fokuserar på ett syftesdrivet ledarskap där ledare lägger mycket tid på att individen i varje grupp utvecklar sitt egna självledarskap. Utifrån detta perspektiv lanserades "Coeli – Lead with impact" vilket är ett ledarskapsprogram som alla chefer inom

Hur har ditt första år varit på Coeli?
Det har varit mycket lärorikt, spännande och roligt! Efter att tidigare ha jobbat med regulatoriska frågor på en compliance-avdelning har det varit både givande och utmanande att få bekanta sig med "affären" och att vara mer delaktig i firmans operativa verksamhet. Ingen dag har varit den andra lik och jag utmanats konstant och lär mig nya saker. Mitt första år bådar mycket gott!

Vad är den främsta anledningen till att du valt Coeli som din arbetsgivare?
er Jag har uppskattat att det har funnits en tydlig och utmanade vision vart vi ska vilket har vart fantastiskt roligt att arbeta mot, men samtidigt frihet under ansvar. Utmanande mål som skapar inspiration att vilja framåt gör att det blir tempo och inte för tillbakalutat. Avslutningsvis finns det stort utrymme att vara delaktig och där man alltid kan bidra med sina idéer vilket har skapat en kultur som jag trivs oerhört bra i.

20231013046

Ledaren

Mia Norell
COO, Coeli Wealth Management

Vad kommer du främst ta med dig från 2022?
Ledarskapsprogrammet "Coeli – Lead with imp
har gått flera andra ledarskapsutbildningar m
sätt som detta program. Det jag främst tar
som skapades i den grupp jag genomförde utb
dela, ifrågasätta, lyssna och stötta varandra d
sig på att ledaren måste finna sin egen bala
titta på sig själv för att sen kunna leda andra p
erfarenhet och att vi tillsammans genomförde
resultat. Ens egna erfarenheter får en enorm
De verktyg vi fick med oss känns inte revolut
som alla medarbetare i bolaget kommer att ha
resultaten från denna satsning, i varje medarb

2023101304622
2023051910514

Hållbarhet

Ett ekosystem för entreprenörska finansmarknaden.

Vi verkar i kapitalmarknaden vilken syftar till att fördela kapital mellan de som har överskott till de som har kapitalbehov. Vi ska bidra till att detta görs effektivt. Vi menar att ett sunt företagande på en effektiv kapitalmarknad ger en bra grund för ekonomisk tillväxt som i sin tur är en viktig grundförutsättning för att bidra till de globala hållbarhetsmålen.

Det handlar om uthållighet, ansvar, förtroende och goda affärer. Vi lägger stor vikt vid noggrann

Vårt strategiska fok

- Vi arbetar med hållbarhet i hela
- Vi utvecklar Coe bidrar till en pos
- Vi implementer frågor för hela k

r koncernledning

Lukas Lindkvist
VD Coeli-koncernen

Erik Bäckström
vice VD Coeli-koncernen

Mikael Larsson
Senior Advisor

20231013044524
20230519105l6

Finansiell redovisning

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045625
20230519105117

Årsredovisning

COELI HOLDING AB, ORG NR 556790-3199

Styrelsen och den verkställande direktören för Coeli Holding AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022. 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 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 European AB (51%) Coeli Frontier Markets AB (51%), och Coeli Global AB (49%). Från Q1 2023 ingår även Coeli Circulus AB (100%) i den konsoliderade situationen.

Coelikoncernen är genom dotterbolag auktoriserad AIF-förvaltare och bedriver fondverksamhet och förvaltarvärdepappers- och alternativa investeringsfonder samt utför diskretionär portföljförvaltning och lämnar 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 även 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 2022 hade Coeli sammanlagt 136 anställda. Coeli strävar efter att rekrytera kompetenta medarbetare samt skapa en bra arbetsmiljö och utvecklingsmöjligheter för sina 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. Coeli Asset Management har även uppdragits att utföra portföljförvaltningen av den alternativa investeringsfonden 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 I - Multi Asset Fund och specialfonden Coeli SICAV I - Energy Transition Fund - Coeli SICAV II - European Opportunities. Coeli förvaltade även fonden Coeli SICAV I Total och Ultra Short-Term Bond Fund. Under året startade Coeli fonderna Coeli SICAV I - Global Small Cap, Coeli SICAV I - Circulus, Coeli SICAV II - Global Opportunties.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Den geopolitiska situationen i världen, inflationshotet och energikrisen har fått mindre påverkan på bolagets intjäning på grund av diversifierade intäktsströmmar. Under året lanserades Coeli SICAV I - Coeli Global Small Cap, Coeli SICAV II - Global Opportunities och Coeli SICAV I - Circulus. Coelikoncernen har också rekryterat en CFO, Håkan Selfven som anslöt i augusti. Coeli European AB har fått till tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Coeli European AB har även fått ett förvaltningsuppdrag från en av världens största pensionsfonder under året. Förvaltningsuppdraget är på 250 miljoner USD och är det största kapitalinflödet till bolaget sen start. Bolaget tillsatte Cecilia Biveson som VD i oktober 2022. Coeli har avyttrat 2% i Coeli Global och är inte längre majoritetsägare i bolaget. Coeli Wealth Management har ansökt om utvidgat tillstånd att tillhandahålla portföljförvaltning och har även fått ansökan beviljad av Finansinspektionen. Vidare har Coeli Holding AB minskat ägande i Pensionera från 26% till 25%. Utopia Music AB under hösten genomfört en nyemission på en väsentlig högre värdering samtidigt så har Padel United Intressenter Sverige AB genomfört en nyemission med lägre värdering.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013046926
20230519105118

Förvaltningsberättelse

FEMÅRSÖVERSIKT

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	433 015	536 318	325 699	189 407	183 670
Rörelseresultat	-38 556	750 914	287 628	79 590	36 509
Balansomslutning	1 391 674	1 537 720	749 528	285 353	196 844
Antal anställda vid utgången av året	136	97	87	79	84
Soliditet*	61%	67%	54%	64%	63%
Avkastning på totalt kapital**	-3%	49%	38%	27%	19%

* Soliditet
Eget kaptial i förhållande till balansomslutningen.

** Avkastning på totalt kapital
Rörelseresultat i förhållande till balansomslutningen.

EKONOMISKA KOMMENTARER (KONCERNEN)

Intäkter

Nettoomsättning under året uppgick till 433 015 tkr (536 318 tkr), en minskning på 19% i relation till föregående år. Affärsområden Wealth Management, Asset Management samt Investment Management uppvisade starka resultat trots negativ börsutveckling en under året. Vi ser fortsatt högt inflöde av nya kunder och nytt förvaltat kapital.

Resultat

Resultat före skatt uppgick till en förlust om -38 556 tkr (750 914 tkr). Årets förlust beror på försämrat resultat från värdepappersinnehav, vilket omfattar koncernens innehav. Koncernens resultat från värdepappersinnehav uppgick till -123 649 tkr (632 789 tkr).

Likviditet

Koncernens likviditet uppgick till 49 140 tkr (215 324 tkr). Koncernen hade en outnyttjad checkkredit om 20 000 tkr per utgången av räkenskapsåret. Koncernen hade kortfristiga lån på 300 msek per balansdagen. Lånet löper ut i juni år 2023 och Coeli bedömer att lånet kan refinansieras. I annat fall kommer bolaget att realisera finansiella tillgångar.

Finansiell position

Eget kapital uppgick till 853 532 tkr (1 029 639 tkr) på bokslutsdagen. Bolagets kapitalbas uppgår till 342 598 tkr (151 957 tkr) vilket i sin helhet utgörs av kärnprimärkapital. Koncernens goda lönsamhet samt en stark kapitalbas medför en stark finansiell position.

EKONOMISKA KOMMENTARER (MODERBOLAGET)

Nettoomsättning i moderbolaget uppgick till 0 (0). Resultat efter finansiella poster uppgick till 25 678 tkr (76 553 tkr). Likviditeten i några utav helägda koncernbolag hanteras centralt genom koncernens (moderbolagets) cashpool. Likviditeten exklusive utnyttjad checkkredit uppgick till 11 765 tkr (147 864 tkr).

FRAMTIDSUTSIKTER

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

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 koncernens risker se not 28. För hanteringen och utvärderingen av de risker som bolagen dagligen utsätts för i dess verksamhet svarar ytterst styrelsen. Styrelsen ansvarar också för att de interna kontrollrutinerna och regelverken efterlevs. Koncernen har en intern kapitalutvärdering som syftar till att tillse att samtliga bolag inom koncernen har tillräckligt eget kapital med hänsyn till de risker koncernen är utsatt för. Koncernens kapitaltäckningsanalys återfinns i not 29.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045627
20230519105 19

Förvaltningsberättelse

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Moderbolaget

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	43 636 077
Årets resultat	17 770 106
Utdelning 2023-04-27 (202 696 aktier)	-30 000 000
Summa (kr)	**31 406 183**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

I ny räkning överföres	31 406 183
Summa (kr)	**31 406 183**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044628
20230519110520

Koncernresultaträkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter och liknande intäkter		9 636	1 980
Räntekostnader och liknande kostnader		-14 417	-7 061
Räntenetto	2	**-4 780**	**-5 081**
Provisionsintäkter/nettoomsättning		433 015	536 318
Provisionskostnader		-87 848	-145 290
Övriga intäkter		-	-
Provisionsnetto	4	**345 166**	**391 028**
Anteciperad utdelning		6 103	7 121
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-123 649	632 789
Summa rörelseintäkter	3	**222 840**	**1 025 857**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-76 632	-78 274
Personalkostnader	7	-175 670	-186 502
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9 094	-10 092
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-	-75
Summa rörelsekostnader		**-261 396**	**-274 943**
RÖRELSERESULTAT		***-38 556***	***750 914***
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	8	-	-
RESULTAT FÖRE SKATT		***-38 556***	***750 914***
Skatt på årets resultat	9	-18 836	-32 457
ÅRETS RESULTAT		***-57 393***	***718 457***
Resultat hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		-73 443	701 118
Innehav utan bestämmande inflytande		16 050	17 339

Koncernens rapport över totalresultat (tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
ÅRETS RESULTAT	***-57 393***	***718 457***
Övrigt totalresultat		
Hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	-73 443	701 118
Innehav utan bestämmande inflytande	16 050	17 339

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045529
20230519105211

Koncernens balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och bank	10, 11	49 140	215 324
Andelar i koncernföretag	12	104 396	88 820
Andra långfristiga värdepappersinnehav värderade till verkligt värde	13	578 603	700 081
Andelar i intresseföretag	14	400 844	265 642
Materiella anläggningstillgångar	16	515	680
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätter	17	28 628	25 920
Immateriella tillgångar	18	2 168	3 233
Uppskjuten skattefordran	9	223	399
Andra långfristiga fordringar	19	696	385
Kundfordringar	20	10 635	4 475
Aktuella skattefordringar	9	27 102	10 855
Fordringar hos koncernföretag	20	88 854	118 831
Övriga kortfristiga fordringar	20	45 623	87 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10, 21	18 247	16 038
SUMMA TILLGÅNGAR		***1 391 674***	***1 537 720***
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	22	300 000	250 000
Leverantörsskulder	10	5 316	2 720
Skatteskulder	9	35 729	41 244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	60 827	60 452
Skulder till koncernbolag		50	50
Övriga kortfristiga skulder	10	99 601	115 845
Övriga avsättningar	24	-	63
Uppskjutna skatteskulder	9	123	127
Övriga långfristiga skulder	10, 22	39 364	37 580
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		**541 010**	**508 080**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		120	120
Balanserade vinstmedel		900 586	304 652
Årets resultat		-73 443	701 118
Summa		***827 263***	***1 005 890***
Balanserade vinstmedel hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		7 351	6 410
Årets resultat hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande		16 050	17 339
Summa innehav utan bestämmande inflytande		**23 401**	**23 749**
Summa eget kapital		**850 664**	**1 029 639**
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		***1 391 674***	***1 537 720***

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045630
20230519105222

Moderbolagets resultaträkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 823	-3 099
Personalkostnader	7	-438	-219
Summa rörelsens kostnader		**-2 261**	**-3 318**
RÖRELSERESULTAT		**-2 261**	**-3 318**
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från övriga värdepappersinnehav	5	11 590	43 127
Anteciperad utdelning	5	16 695	36 112
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	8 420	3653
Räntekostnader och liknande resultatposter	2	-8 766	-3 021
Summa resultat från finansiella investeringar		**27 939**	**79 871**
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		***25 678***	***76 553***
Bokslutsdispositioner:			
Koncernbidrag		-7 622	-
Summa bokslutsdispositioner		**-7 622**	**-**
RESULTAT FÖRE SKATT		***18 056***	***76 553***
Skatt på årets resultat	9	-286	-8 411
ÅRETS RESULTAT		***17 770***	***68 142***

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Moderföretaget saknar övrigt totalresultat varför periodens resultat och totalresultat överensstämmer.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045631
20230519105123

Moderbolagets balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag som konsolideras	12	99 743	100 043
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	60 171	10 207
Andelar i intresseföretag	14	22 415	21 053
Summa finansiella anläggningstillgångar		**182 329**	**131 303**
Summa anläggningstillgångar		**182 329**	**131 303**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		122	120
Fordringar hos koncernföretag	20	280 259	239 211
Övriga kortfristiga fordringar	20	-	104 146
Summa kortfristiga fordringar		**280 381**	**343 478**
Kassa och bank	10, 11	11 765	147 864
Summa omsättningstillgångar		**292 146**	**491 342**
SUMMA TILLGÅNGAR		***474 475***	***622 646***
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (12 633 130 aktier med kvotvärde 0,0098 kr)		120	120
Balanserade vinstmedel		43 636	80 545
Årets resultat		17 770	68 142
Summa eget kapital		**61 526**	**148 808**
Avsättningar			
Uppskjutna skatter		122	122
Summa avsättningar		**122**	**122**
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		10 000	14 000
Summa långfristiga skulder		**10 000**	**14 000**
Kortfristiga skulder			
Utnyttjad checkkredit	10	18 625	-
Leverantörsskulder	10	833	1
Skulder till koncernföretag	10	77 997	305 397
Skatteskulder		3 155	2 869
Skulder till kreditinstitut		300 000	150 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	2 217	1 450
Övriga kortfristiga skulder		-	-
Summa kortfristiga skulder		**402 826**	**459 716**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		***474 475***	***622 646***

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013054632
20230519105224

Kassaflödesanalys koncernen (tkr)

(Indirekt metod)	2022-12-31	2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-38 556	750 914
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar och nedskrivningar	9 094	10 167
Ej realiserade värdeförändringar	136 175	-399 540
Betald skatt	-40 425	-5 404
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**66 289**	**356 137**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	62 712	159 555
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-7 553	18 457
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**121 477**	**534 149**
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	300	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 637	-6 770
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	1 065	-79
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-212 334	-421 409
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	10 857	18 579
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-211 749**	**-409 680**
Finansieringsverksamheten		
Inlösen av aktier	-	-29 828
Aktieägartillskott	-	1 470
Upptagna lån	50 000	130 000
Amortering av skuld	-4 000	-4 000
Utdelning till ägarna	-121 883	-64 696
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-75 883**	**32 946**
Årets kassaflöde	**-166 185**	**157 415**
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	215 325	57 909
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	**49 140**	**215 325**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013043633
20230519105525

Kassaflödesanalys moderbolag (tkr)

(Indirekt metod)	2022-12-31	2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-2 261	-3 318
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Resultat från övriga värdepappersinnehav	11 590	43 127
Erhållen ränta	8 420	3 653
Erlagd ränta	-8 766	-3 021
Erhållna utdelningar	16 695	36 112
Lämnat koncernbidrag	-7 622	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**18 056**	**76 553**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	63 097	-118 011
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-225 801	192 759
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-144 647**	**151 301**
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag/kapitaltillskott	300	-1 630
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-49 963	-2 611
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-1 362	6 224
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-51 025**	**1 983**
Finansieringsverksamheten		
Fondemission	-	4
Upptagna lån	150 000	30 000
Amortering av lån	-4 000	-4 000
Inlösen av aktier	-	-29 832
Utdelning till ägarna	-105 051	-30 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**40 949**	**110 121**
Årets kassaflöde	**-154 724**	**119 456**
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	147 864	28 408
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	**-6 859**	**147 864**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044634
20230519105 26

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr)

Koncernen 2021	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna	Innehav utan bestämmande inflytandet	Totalt Eget Kapital
Eget kapital vid årets ingång 2021-01-01	**120**	**-**	**171**	**364 307**	**364 598**	**39 636**	**404 234**
Periodens resultat	-	-	-	701 118	701 118	17 339	718 457
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-**	**701 118**	**701 118**	**17 339**	**718 457**
Inlösen av aktier	-4	-	-	-29 828	-29 832	-	-29 832
Fondemission	4	-	-	-	4	-	4
Utdelning till ägarna	-	-	-	-30 000	-30 000	-34 696	-64 696
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	1 470	1 470
Omräkningsreserv	-	-	2	-	2	-	2
Eget kapital vid årets utgång 2021-12-31	**120**	**-**	**173**	**1 005 597**	**1 005 890**	**23 749**	**1 029 639**

Koncernen 2022	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna	Innehav utan bestämmande inflytandet	Totalt Eget Kapital
Eget kapital vid årets ingång 2022-01-01	**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**
Återköp bestämmande inflytande	-	-	-	-133	-133	433	300
Utdelning till ägarna	-	-	-	-105 051	-105 051	-16 832	-121 883
Omräkningsreserv	-	-	1	-	1	-	1
Eget kapital vid årets utgång 2022-12-31	**120**	**-**	**173**	**826 970**	**827 263**	**23 401**	**850 664**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013043635
20230519105 27

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital (tkr)

Moderbolaget 2021	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
Eget kapital vid årets ingång 2021-01-01	**120**	**-**	**-**	**140 373**	**140 493**
Årets resultat **	-	-	-	68 142	68 142
Utdelning till ägarna	-	-	-	-30 000	-30 000
Inlösen av aktier	-4	-	-	-29 828	-29 832
Fondemission	4	-	-	-	4
Belopp vid årets utgång 2021-12-31	**120**	**-**	**- 1**	**48 687**	**148 808**

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

Moderbolaget 2022	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförligt till aktieägarna
Eget kapital vid årets ingång 2022-01-01	**120**	**-**	**-**	**148 687**	**148 808**
Årets resultat **	-	-	-	17 770	17 770
Utdelning till ägarna	-	-	-	-105 051	-105 051
Belopp vid årets utgång 2022-12-31	**120**	**-**	**-**	**61 406**	**61 526**

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

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044636
20230519105 28

Noter (tkr)

NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

ALLMÄN INFORMATION

Coeli Holding AB, med organisationsnummer 556790-3199 har sitt säte i Stockholm med adress Sveavägen 24-26.
Styrelsen för Coeli Holding AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022 genom godkännande för offentliggörande för stämma att godtas 11 maj 2023.

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, mer information om detta framgår under avsnittet Värdering 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.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Nya och omarbetade standarder
Det finns inga nya eller omarbetade standarder med ikraftträdande under räkenskapsåret 2022 som har haft någon effekt på koncernens redovisning.

Koncernredovisning
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 klassificeras 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.

Utländsk valuta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika dotterbolagen och filialen är värderade i den funktionella valutan, vilket är den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt. 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. Kursdifferenser redovisas i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner till verkligt värde.

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

Personalkostnader
Personalkostnader avser lön och tillhörande sociala avgifter, samt övriga personalkostnader så som semesterersättning. 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.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044637
20230519105129

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. Koncernens avsättningar består av avsättning för partnerbonusdepåer. Avsättningarna värderas till det belopp som är den bästa uppskattning av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen vid rapportperiodens slut. Avsättning till partnerbonusdepåer kostnadsförs under intjänandeperioden på sex år. Avsättningar marknadsvärderas löpande varvid de olika årens avsättningar kan komma att skilja sig storleksmässigt mellan åren.

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, övriga immateriella tillgångar övertagna i samband med förvärv samt aktiverade utgifter för pågående IT-relaterade projekt. Behovet för nedskrivning av goodwill prövas årligen. De övriga förvärvsrelaterade immateriella tillgångarna skrivs av på 5 år.

Provisions- och avgiftsintäkter
Koncernen har provisionsintäkter från olika tjänster som erbjuds till kunder. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgiften tas ut. Initiala kostnader för att få till stånd avtal redovisas i vissa fall som en tillgång och skrivs av om kostnaderna väntas kunna återvinnas.

Huvuddelen av intäkterna som klassificerats som "Provisionsintäkter" avser intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15. Avgiftsintäkter redovisas antingen när eller i takt med att åtaganden fullgörs. I provisionsintäkterna ingår förvaltningsintäkter från diskretionär förvaltning. I förvaltningsintäkterna ingår intäkter hänförliga till Bolagets förvaltningsuppdrag samt intäkter hänförliga till tjänster tillhandahållna till ett externt kapitalförvaltningsbolag. Förvaltningsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provision från kapitalförvaltning redovisas normalt över tid i takt med att tjänster utförs, och brukar baseras på förvaltat kapital. Dessa avgifter redovisas fortlöpande eftersom beloppet, samt rätten till avgiften, står i relation till det värde som kunden erhåller. Rörliga avgifter som baseras på relativ utveckling i förhållande till ett jämförelseindex är sällsynta inom kapitalförvaltningen. Normalt används fasta avgifter som redovisas åtminstone varje balansdag. Rörliga avgifter som ej har fastställts på balansdagen kan normalt inte redovisas eftersom utfallet är osäkert och beror på marknadsutvecklingen. Rörliga avgifter benämner vi som förmedlarprovisioner i årsredovisningen.

Avgifter i kategorierna Courtage, värdepappersemissioner och företagsfinansiering, Depå- och emissionstjänster samt Betalningsprovisioner redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt, beroende på när åtagandena fullgörs.

Provisionskostnader
Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för återförsäljarprovisioner. Kostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls. Ersättning till underentreprenörer avser provisioner till återförsäljare.

Leasing
När ett avtal ingås bedömer Koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen enligt avtalet till varje komponent baserat på det fristående priset.

Koncernen leasar främst kontor och fordon. Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingskuldens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för Koncernen är leasingperiodens slut.

Leasingskulden - som delas upp i långfristig och kortfristig del - värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas. Leasingavgifterna diskonteras i normalfallet med Koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045638
20230519105530

Leasingskulden omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedöm leasingperiod:

- Fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter
- Variabla leasingavgifter kopplade till index eller pris ("rate"), initialt värderade med hjälp av det index eller pris ("rate") som gällde vid inledningsdatumet

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde multiplicerat med diskonteringsräntan. Leasingskulden för Koncernens lokaler med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ny bedömning sker av leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare ny bedömning leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt då betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom Koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden. För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 KSEK redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatt
Årets 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 instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, övriga kortfristiga fordringar, långfristiga värdepappersinnehav och kortfristiga placeringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder samt skulder till kreditinstitut. Nedan beskrivs endast de kategorier som är aktuella för bolaget.

Upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect)
Tillgångar som klassificeras som "Hold to collect" är finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta. Till denna kategori hör likvida medel och övriga kortfristiga fordringar som normalt ska betalas inom 12 månader från balansdagen. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar. Fordringar mot koncernbolag som ej konsolideras, kundfordringar samt inlåning till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditrisk
Coeli tillämpar förenklingsregeln (IFRS 9 5.5.15) gällande kreditrisk för kundfordringar samt avtalstillgångar. Detta innebär att förlustreserven avseende de kundfordringar samt avtalstillgångar som härrör från transaktioner som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 15 (se separat stycke) värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid.

Värdering till verkligt värde
Coeli Holding värderar sina finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde med utgångspunkt i IFRS 13. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av tillgången genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Finansiella tillgångar och skulder i eget lager värderas till verkligt värde i balansräkningen men värdeförändringar redovisas i resultaträkning.

Bolaget klassificerar värdering till verkligt värde med hjälp av en verkligt värde-hierarki som speglar tillförlitligheten av de indata som används för att göra värderingarna. Verkligt värdehierarkin har följande nivåer:

Nivå 1 - Finansiella instrument som handlas på en aktivmarknad såsom noterade innehav. Dessa baseras på noterade marknadspriser på balansdagen.
Nivå 2 – Indata andra än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden
Nivå 3 – Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbar information. Lämplig värderingsmetod fastställs på basis av den lägsta nivå av indata som är väsentlig för värderingen till verkligt värde.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045339
20230519105311

Coeli Holdings innehav värderas antingen inom Nivå 1 eller Nivå 3. Nivå 3 har starka inslag av subjektiva bedömningar och är föremål för en högre grad av osäkerhet än de innehav som ligger inom Nivå 1. De värderingsmetoder som appliceras enligt identifierade värderingsnivåer följer vidare den vägledning som återfinns i IPEV Guidelines.

Nivå 1: Senaste handelskurs. Verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad.

Nivå 3:

- Senaste investering. Verkligt värde fastställs utifrån den senast gjorda nyemissionens teckningspris för bolaget, under förutsättning att den senaste emissionen gjorts inom den senaste 12-månadersperioden och att detta mot bakgrund av relevanta faktorer fortfarande anses vara en relevant värderingsreferens. Från denna värderingsmetod undantas dock emissioner till teckningskurs som anses ge en missvisande bild av aktiernas verkliga värde. Exempel kan vara fondemissioner, emissioner till tydlig rabatt / premie samt företrädesemissioner där existerande aktieägare har rätt att teckna aktier i förhållande till sitt tidigare innehav.
- Senast kända transaktion av andelar.
- Relativ värdering/multipelvärdering. Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmultiplar såsom EV/Sales, EV/EBITDA, EV/EBITA, EV/EBIT och PER som justeras för att ta hänsyn till skillnader i marknad, verksamhet och risk.
- Diskonterad kassaflödesanalys. Verkligt värde fastställs utifrån nuvärdesberäkning av bedömda framtida kassaflöden baserade på flertalet ej observerbara indata som används i DCF-modellen.
- I koncernen finns också investeringar i private equtiy-fonder. Där sker värdering till av fondadministratörens framräknade och kommunicerade värde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde som inkluderar leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt värde. I övrigt har koncernen inga väsentliga finansiella skulder.

Ränteintäkter

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalningen har fastställts.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045640
20230519105532

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, Coeli Private Equity XI, Coeli Investment AB, Coeli Fastighet I AB, Coeli Fastighet II AB, Coeli Holding Fastighet II AB samt Coeli Private Equity XIV AB) och dels av företag som utför förvaltning och stödtjänster till tredje part och till nämnda investerare. I dessa bolag investerar Coeli i regel 0,5 mkr i kapital per bolag och externa investerare skjuter till det övriga kapitalet vilket innebär att Coelis egen investering normalt uppgår till mellan 0,25 och 1,0% av kapitalet i respektive bolag. Coeli Asset Management AB, Coeli Private Equity Management AB, Coeli Investment Management AB och övriga bolag i koncernen vilka konsolideras utför förvaltnings- och stödtjänster till dessa bolag och till sedvanliga investerings- och specialfonder.

Verkligt värde

Beträffande bedömningsfrågor vid värdering till verkligt värde se not 15. Upplysning om värdering till verkligt värde. 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 bolagen, dotterbolag till Coeli Investment Holding AB, Coeli Fastighet I AB, samt Coeli Fastighet II AB samt Coeli Private Equity XIV AB. Onoterade andelar i PE-fonder värderas till PE-bolagens andel av det värde som fondadministratören framräknar av fondens sammanlagda innehav enligt den senaste erhållna värdering som erhållits från PE fonden vid upprättandet av årsbokslutet. 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). Förvaltningsfastigheter i Coeli Fastighet I AB och Coeli Fastighet II AB värderas till verkligt värde per balansdagen. Verkligt värde fastställs genom oberoende externa värderingar. Samtliga förvaltningsfastigheter är klassificerade i nivå 3 enligt IFRS 13, dvs att värdet baseras på en analys av varje fastighetsstatus och hyres- och marknadssituation i enlighet med IVSC internationella värderingsstandard, nionde upplagan och Samhällsbyggarnas etiska regler. Metoden är en avkastningsbaserad kassaflödesmetod som innebär att fastighetens framtida betalningsströmmar analyseras. Marknadsvärdet inkluderar till viss del en bedömning av värdet av en potentiell byggrätten på fastigheten. Denna innefattar det sannolika marknadsvärdet vid skapande av byggrätter för bostäder. Onoterade andelar i Coeli Holding AB samt Coeli Investment AB värderas till verkligt värde. Se avsnitt "värdering till verkligt värde" ovan.

Partnerbonus

Partnerbonusdepåerna verkligt värde-värderas löpande och justeringen redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner. Coeli har motsvarande avsättning för partnerbonusdepåerna 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.

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.

Moderbolaget tillämpar ej IFRS 9 (finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde) och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

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 hänförbar till obeskattade reserver. Dessa redovisas således med bruttobelopp i balansräkningen.

Moderbolagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044541
20230519105333

NOT 2 – RÄNTENETTO

	2022	2021
Koncernen		
Ränteintäkter		
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	7 227	1198
Övriga ränteintäkter	2 409	782
Summa ränteintäkter	**9 636**	**1 980**
Räntekostnader		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-11 650	-4 132
Räntekostnader finansiell leasing (IFRS 16)	-936	-1 214
Övriga räntekostnader	-1 831	-1 715
Summa räntekostnader	**-14 471**	**-7 061**
Summa räntenetto	**-4 780**	**-5 081**
Moderbolaget		
Ränteintäkter		
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	33	-
Övriga ränteintäkter	8 387	3 653
Summa ränteintäkter	**8 420**	**3 653**
Räntekostnader		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-8 766	-3 021
Övriga räntekostnader	-	-
Summa räntekostnader	**-8 766**	**-3 021**
Summa räntenetto	**-346**	**633**

NOT 3 – INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

135 942 (268 469) tkr avser intäkter hänförliga från Luxemburg, 24 157 (21 167) tkr från Abu Dhabi, 753 (0) tkr intäkter hänförliga till från Norge och 3 809 (5 931) tkr avser intäkter hänförliga från Kanada, resterade intäkter avser verksamhet i Sverige.

NOT 4 - PROVISIONSNETTO

	2022	2021
Koncernen		
Förvaltningsavgifter	261 971	436 803
Förmedlingsprovisioner	68 589	33 494
Övriga rörelseintäkter	10 026	21 400
Etableringsarvode	92 429	44 621
Summa provisionsintäkter	**433 015**	**536 318**
Koncernen		
Distributionsersättningar	-23 599	-22 497
Övriga provisioner	-64 249	-167 787
Summa provisionskostnader	**-87 848**	**-190 283**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044642
20230519105340

NOT 5 – NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2022	2021
Koncernen		
Utdelningar från ej konsoliderade bolag	6 103	7 121
Realisationsresultat vid försäljningar	12 526	-233 249
Orealiserade värdeförändringar	-136 175	399 802
Nedskrivningar	-	-262
Summa	**-117 546**	**639 910**
Moderbolaget		
Utdelningar	17	36
Realisationsresultat vid försäljningar	11	43
Orealiserade värdeförändringar	-	-
Nedskrivningar	-	-
Summa	**28**	**79**

NOT 6 – UPPLYSNING OM REVISORNS ARVODE

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

	2022	2021
Koncernen		
Revisionsuppdrag	2 800	2 997
Skatterådgivning (PWC)	212	254
Revisionsverksamhet utöver uppdraget (PWC)	67	320
Övriga tjänster	416	164
Summa	**3 496**	**3 734**
Moderbolaget		
Revisionsuppdrag	451	538
Skatterådgivning (PWC)	81	14
Revisionsverksamhet utöver uppdraget (PWC)	26	129
Övriga tjänster	362	71
Summa	**921**	**753**

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. Arvodet avser i sin helhet revisionsföretaget och inte till något bolag i revisionsnätverket.

NOT 7 – PERSONAL

	2022	2021
Koncernen		
Medelantal anställda	117	97
(varav kvinnor)	44	36
Sverige	116	96
(varav kvinnor)	36	36
Norge	1	1
(varav kvinnor)	-	-

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

till styrelser och VD:ar		
löner och ersättningar	20 904	17 632
pensionskostnader	964	957
övriga skattepliktiga förmåner	184	186
sociala kostnader	6 568	5 540
	28 621	**24 315**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045433
20230519105335

till övriga anställda		
löner och ersättningar	99 274	95 475
pensionskostnader	11 301	9 542
övriga skattepliktiga förmåner	9 748	4 403
sociala kostnader	*26 076*	*23 638*
	147 049	**133 059**
Totalt för hela koncernen	**175 670**	**157 375**

Moderbolaget

Moderbolaget har inte haft några anställda under året. Kostnaden för styrelsearvoden har uppgått till 333 tkr (exkl sociala avgifter)

NOT 8 - KONCERNBIDRAG

2022-12-31 **2022-12-31**

Moderbolaget	**Avgivet koncern-bidrag**	**Mottaget koncern-bidrag**
Coeli Investment AB	7 622	-
Summa	**7 622**	**-**

NOT 9 - SKATT

	Koncernen		**Moderbolaget**	
Uppskjuten skattefordran	**2022-12-31**	**2021-12-31**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Aktiverade underskott	223	399	-	-
Uppskjuten skatteskuld	**2022-12-31**	**2021-12-31**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Orealiserade värdeförändringar	123	127	122	122

KONCERNEN	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-18 905	-24 435
Summa aktuell skatt	**-18 905**	**-24 435**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatteintäkt /kostnad avseende temporära skillnader	68	-3 001
Uppskjuten skatteintäkt / kostnad under året aktiverat underskott	-	-5 021
Summa uppskjuten skatt	**68**	**-8 022**
Totalt redovisad skattekostnad	**-18 836**	**-32 457**

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 437 tkr.

Avstämning effektiv skattesats - Koncernen

		2022-12-31	**2021-12-31**
Resultat före skatt		**-38 556**	**750 914**
Resultat hänförlig till svensk beskattning		-38 556	750 914
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	7 943	-154 688
Skatteeffekt avseende:			
Ej avdragsgilla kostnader		-440	-225
Ej skattepliktiga intäkter		-26 471	122 758
Intäkter som ska beskattas men som ej ingår i det redovisade resultatet		-8	-20
Uppskjuten skatteintäkt / kostnad i under året aktiverat underskott		51	-442
Effekt av ändrade skattesatser		65	99
Kostnader som skall dras av men som ej ingår i det redovisade resultatet		25	62
Redovisad effektiv skatt		**-18 836**	**-32 457**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045644
20230519105336

MODERBOLAGET	2022-12-31	2021-12-31
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-286	-2 869
Summa aktuell skatt	**-286**	**-2 869**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskott	-	-5 542
Summa uppskjuten skatt	**-**	**-5 542**
Totalt redovisad skattekostnad	**-286**	**-8 411**

Avstämning effektiv skattesats - moderbolag

Resultat före skatt		**18 056**	**82 991**
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	20,6%	-3 720	-15 770
Skatteeffekt avseende:			
Ej avdragsgilla kostnader		-	-
Intäkter som ska beskattas men som ej ingår i det redovisade resultatet		-6	-8
Ej skattepliktiga intäkter		3 439	7 439
Uppskjuten skatteintäkt / kostnad i under året aktiverat underskott		-	-72
Underskott för vilken uppskjuten skattefordran ej redovisats			-
Redovisad effektiv skatt		**-286**	**-8 411**

NOT - 10 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

KONCERNEN	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar 2022-12-31			
Kassa och bank	49 140	-	49 140
Aktier och andelar	812 877	166 570	979 447
Övriga tillgångar	75 199	-	75 199
Summa finansiella tillgångar	**937 217**	**166 570**	**1 103 787**
Skulder 2022-12-31			
Leverantörsskulder	5 316	-	5 316
Skulder till kreditinstitut	300 000	-	300 000
Övriga skulder	199 791	-	199 7914
Summa finansiella skulder	**505 108**	**-**	**505 108**

KONCERNEN	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar 2021-12-31			
Kassa och bank	215 324	-	215 324
Aktier och andelar	447 478	518 244	965 722
Övriga tillgångar	192 407	-	192 407
Summa finansiella tillgångar	**855 210**	**518 244**	**1 373 454**
Skulder 2021-12-31			
Leverantörsskulder	2 720	-	2 720
Skulder till kreditinstitut	250 000	-	250 000
Övriga skulder	214 261	-	214 261
Summa finansiella skulder	**466 981**	**-**	**466 981**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

MODERBOLAGET	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar 2022-12-31			
Kassa och bank	-6 859	-	-6 859
Aktier och andelar	22 259	-	22 259
Fordringar hos koncernföretag	280 259	-	280 259
Övriga tillgångar	122	-	122
Summa finansiella tillgångar	**295 936**	**-**	**295 936**
Skulder 2022-12-31			
Leverantörsskulder	833	-	833
Skuld till Koncernbolag	77 997	-	77 997
Utnyttjad checkkredit*	18 625	-	18 625
Övriga skulder och avsättningar	312 217	-	312 217
Summa finansiella skulder	**409 671**	**-**	**409 671**

*Checkkrediten uppgår till 20 miljoner kronor, varav nyttjad kredit är 18,6 miljoner kronor.

MODERBOLAGET	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar 2021-12-31			
Kassa och bank	147 864	-	147 864
Aktier och andelar	31 260	-	31 260
Fordringar hos koncernföretag	239 211	-	239 211
Övriga tillgångar*	104 267	-	104 267
Summa finansiella tillgångar	**512 395**	**-**	**512 395**
Skulder 2021-12-31			
Leverantörsskulder	1	-	1
Skuld till Koncernbolag	305 397	-	305 397
Övriga skulder och avsättningar	165 450	-	165 450
Summa finansiella skulder	**470 847**	**-**	**470 847**

NOT 11 – LÖPTIDSINFORMATION

2022-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 mån	3 mån till 1 år	1 år till 2 år	2 år till 5 år
Kundfordringar	-	10 635	-	-	-
Kassa och bank	49 140	-	-	-	-
Depå för ej utbetalda bonusar	-	-	-	-	-
Övriga värdepappersdepåer	-	696	7 055	-	-
Övriga långfristiga fordringar		-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	**49 140**	**11 332**	**7 055**	**-**	**-**
Leverantörsskulder	-	5 316	-	-	-
Aktieägarlån	-	-	-	-	8 448
Avsättning depå för ej utbetalda bonusar	-	-	-	-	-
Banklån	-	10 000	300 000	-	-
Summa finansiella skulder	**-**	**15 316**	**300 000**	**-**	**8 448**

2021-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 mån	3 mån till 1 år	1 år till 2 år	2 år till 5 år
Kundfordringar	-	4 475	-	-	-
Kassa och bank	215 324	-	-	-	-
Depå för ej utbetalda bonusar	-	21	-	21	21
Övriga värdepappersdepåer	-	385	7 055	-	-
Övriga långfristiga fordringar		-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	**215 324**	**4 882**	**7 055**	**21**	**21**
Leverantörsskulder	-	2 720	-	-	-
Aktieägarlån	-	-	-	-	3 649
Avsättning depå för ej utbetalda bonusar	-	21	-	21	21
Banklån	-	14 000	250 000	-	-
Summa finansiella skulder	**-**	**16 741**	**250 000**	**21**	**3 670**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045545 20230519105337

NOT 12 – PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG

Koncernbolag som ej konsolideras	Antal aktier	Verkligt värde 2022-12-31	Verkligt värde 2021-12-31
Coeli Private Equity XI AB, 559031-2640, Stockholm	**150 000**	**8 289**	**7 587**
Kapitalandel: 14%			
Coeli Fastighet I AB, 559086-4392, Stockholm	**500 000**	**17 205**	**28 012**
Kapitalandel: 33%			
CNI Nordic 5 AB, 559145-1801, Stockholm	**185 000**	**-**	**12 985**
Kapitalandel: 17%			
Coeli Fastighet II AB, 559173-7548, Stockholm	**440 000**	**440**	**440**
Kapitalandel: 21%			
Coeli Private Equity XIV AB, 559195-0695, Stockholm	**150 000**	**1 289**	**141**
Kapitalandel: 14%			
Fastighetsaktiebolaget Nappart, 559309-1316, Stockholm	**500 000**	**41 300**	**3 000**
Kapitalandel: 100%			
Entita Fastigheter AB, 559301-6735, Stockholm	**500 000**	**35 087**	**550**
Kapitalandel: 100%			
Coeli Holding Fastighet II AB, 559066-4636, Stockholm	**500 000**	**36 286**	**36 105**
Kapitalandel: 93%			
Summa aktier och andelar		**140 396**	**89 320**

Bokfört värde avseende CNI Nordic 5 AB är satt till noll i denna not för 2022 vilket beror om omklassificering från koncernföretag till intresseföretag då röstandelen uppgår till 33%. Värdet är på innehavet är således inte noll utan innehavet ingår numera i not 14.

Förändring i aktier och andelar i koncernföretag	**2022-12-31**
Ingående balans	88 820
Omklassificering, intresseföretag	-12 985
Effekt av aktieägartillskott samt återbetalning	-2 550
Årets anskaffningar	65 000
Årets värdeförändringar	2 161
Årets avyttringar	-50
Utgående balans	**140 396**

Aktier och andelar i koncernföretag **MODERBOLAGET**	**Antal aktier**	**Bokfört värde 2022-12-31**	**Bokfört värde 2021-12-31**
Coeli Asset Management AB, 556608-7648 , Stockholm	17 500	37 937	37 937
Kapitalandel: 100%			
Coeli Private Equity Management AB, 556698-8225, Stockholm	100 000	100	100
Kapitalandel: 100%			
Coeli Frontier Markets AB, 556930-8447, Stockholm	766	1 034	1 034
Kapitalandel: 51%			
Coeli Asset Management S.A., B175733, Luxemburg	250 000	70	70
Kapitalandel: 100%			

20231013044645
20230519105338
Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044647
20230519110539

Coeli Wealth Management AB, 559008-1716, Stockholm	1 250 000	32 250	32 250
Kapitalandel: 100%			
Coeli Investment Management AB, 559031-2723, Stockholm	50 001	1 659	1 659
Kapitalandel: 100%			
Coeli Shared Services AB, 559047-6312, Stockholm	1 000	100	100
Kapitalandel: 100%			
Coeli Investment Holding AB, 559064-7102, Stockholm	50 000	10 290	9 840
Kapitalandel: 100%			
Coeli Global AB, 556683-5608, Stockholm	14 347	14 747	15 048
Kapitalandel: 51%			
Coeli European AB **, 559128-4574, Stockholm	25 500	1 556	1 556
Kapitalandel: 51%			
Summa aktier och andelar		**99 742**	**100 043**

Förändring i aktier och andelar i koncernföretag	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående balans	100 043	98 413
Omklassificering, intresseföretag	-	1 630
Effekt av aktieägartillskott samt återbetalning	-	-
Årets anskaffningar	-	-
Årets värdeförändringar	-	-
Årets avyttringar	-294	-
Utgående balans	**99 749**	**100 043**

Lån till koncernföretag	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Fordran Coeli Investment Holding AB	21 234	20 342
Utgående balans	**21 234**	**20 342**

NOT 13 – ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	2022	**2021**
Koncernen		
Ingående värde	700 081	123 104
Investeringar under perioden	93 336	423 602
Försäljningar under perioden	-	-21 664
Omklassat till koncern - samt intressebolag	-352 265	-57 379
Förändring verkligt värde	137 451	232 417
Utgående marknadsvärde	**578 603**	**700 081**
Moderbolaget		
Ingående värde	10 207	9 687
Investeringar under perioden	52 092	3 132
Omklassat till koncern- samt intresseföretag	-2 128	-
Försäljningar under perioden	-	-2 611
Förändring verkligt värde	-	-
Utgående marknadsvärde	**60 171**	**10 207**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045548
20230519105540

De långfristiga värdepappersinnehav som ingick i koncernen per 2022-12-31 sammanfattas i nedan tabell.

Portföljbolag	Ort	Ägarandel	2022	2021
Värdepappersinnehav investeringar i fonder i partnerbonusdepåer och depåer för ej utbetalda bonusar	Stockholm		-	3 156
Innehav i PE-bolagen samt fastighetsfondbolagen i Coeli Private Equity Management AB och Coeli Investment Management AB	Stockholm		-	675
SAVR AB	Stockholm	6,23%	44 074	19 439
Coeli Private Equity AB	Stockholm	19,45%	224 271	200 300
Gladsheim Fastigheter AB	Stockholm	39,88%	-	15 503
Storskogen Group AB	Stockholm	-	417	1 400
Utopia Music AG	Stockholm	1,28%	179 758	-
Coeli Holding AB, depå	Stockholm	-	12 160	23 154
Coeli Investment Holding AB depå	Stockholm	-	149	-
Coeli Absolute European Equity AB	Stockholm	-	10 160	14 429
Truecaller AB	Stockholm	0,04%	9 337	32 433
byWiT AB	Stockholm	30,13%	-	10 000
Northmill Bank AB	Stockholm	1,61%	37 290	40 366
Teqt Intressenter AB	Stockholm	32,77%	-	11 131
Coeli Europeiska möjligheter	Stockholm	-	7 273	13 140
CIP II AB	Stockholm	31,65%	-	46 540
CIP III AB	Stockholm	2,92%	15 500	15 500
Padel United Intressenter Sverige AB	Stockholm	42,57%	-	252 915
Absolute Unlisted AB	Stockholm	0,54%	35 714	-
Sentent Intelligent Automation AB	Stockholm	11,00%	2 500	-
Totalt			**578 603**	**700 081**

Bokfört värde för Gladsheim Fastigheter AB, byWiT AB, Teqt Intressenter AB, CIP II AB och Padel United Intressenter Sverige AB är satt till noll i denna not för 2022 vilket beror på omklassificering från andra långfristiga värdepappersinnehav till intresseföretag då röstandelen ligger mellan 20 - 50%. Innehav i PE-bolag och fastighetsbolag har omklassificerats till koncernföretag då röstandelen för dessa ligger över 50%. Värdet är på innehaven är således inte noll utan innehaven ingår numera i not 14.

Verkligt värde aktier och andelar

SAVR AB, Coeli Private Equity AB, Utopia Music AG, Northmill Bank, CIP III, Absolute Unlisted samt Sentent Intelligent Automation AB värderas i nivå 3. Övriga innehav är värderade enligt nivå 1, noterade priser på en aktiv marknad. För mer information se not 15.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045445
20230519105411

NOT 14 - ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2022	2021
Koncernen		
Ingående värde	265 642	129 067
Omklassificeringar	349 074	-
Investeringar under perioden	52 849	170
Försäljningar under perioden	-10 952	-3 613
Förändring verkligt värde	-255 769	104 018
Utgående marknadsvärde	**400 844**	**265 642**
Moderbolaget		
Ingående värde	21 053	-
Investeringar under perioden	-	24 666
Försäljningar under perioden	-766	-3 613
Förändring verkligt värde	-	-
Utgående marknadsvärde	**20 287**	**24 666**

Per 2022-12-31 innefattade koncernens innehav i intresseföretag 26% av rösterna i Pensionera Group AB, 33% av rösterna i Teqt intressenter AB, 32% av rösterna Quadratus Intressenter AB, 32% av rösterna i CIP II AB, 33% av rösterna i CNI Nordic 5 AB, 40% av rösterna i Gladsheim Fastigheter AB och 43% av rösterna i Padel United Intressenter Sverige AB.

Innehaven har värderats enligt nivå 3, onoterade innehav. Innehavet i Pensionera AB baseras på en större andrahanstransaktion och innehavet i Padel United Intressenter Sverige AB baseras på genomförd nyemission. Övriga innehav värderas baserat på av bolagen kommunicerade substansvärden i delårsrapporter eller årsredovisningar.

Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen syftar till att visa vilka effekter en värdeuppgång alternativt nedgång skulle få på det verkliga värdet av intresseföretagen.

Värdeförändring (TSEK)	**+/- 5%**	**+/- 10%**	**+/- 15%**	**+/- 20%**
Intressebolag	20 042	40 084	60 127	80 169

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

NOT 15 – UPPLYSNINGAR OM VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Tillgångar 2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
byWiT AB	-	-	14 336
Teqt Intressenter AB	-	-	59 534
CIP II AB	-	-	14 922
CIP III AB	-	-	15 500
Northmill Bank AB	-	-	37 290
Coeli Europeiska möjligheter	7 273	-	-
Absolute European Equity	10 160	-	-
Padel United Intressenter Sverige AB	-	-	12 801
SAVR AB	-	-	44 074
Coeli Private Equity AB	-	-	224 271
Övriga värdepappersdepåer	12 309	-	-
Pensionera Group AB	-	-	255 807
Gladsheim Fastigheter AB	-	-	771
Storskogen Group AB	417	-	-
Coeli Private Equity XI AB	-	-	8 289
Coeli Fastighet I AB	-	-	17 205
CNI Nordic 5 AB	-	-	10 121
Coeli Fastighet II AB	-	-	440
Coeli Private Equity XIV AB	-	-	1 289
Utopia Music AG	-	-	179 758
Absolute Unlisted AB	-	-	35 714
Quadratus Intressenter AB	-	-	32 551
Truecaller AB	9 337	-	-
Sentent Intelligent Automation AB	-	-	2 500
Fastighetsaktiebolaget Nappart	-	-	41 300
Entita Fastigheter AB	-	-	35 087
Coeli Holding Fastighet II AB	-	-	36 287
Coeli Private Equity AB	-	-	500
Summa	**39 496**	**-**	**1 080 347**

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.

Värdering av "Private Equity bolag" och fastighetsfonder.
I byWiT AB, Teqt Intressenter AB, Quadratus Intressenter AB, CIP II AB, Padel United Intressenter Sverige AB, Coeli Private Equity XI AB, Coeli Private Equity XIV AB, CNI Nordic 5 AB, Coeli Fastighet I AB, Coeli Fastighet II AB, Coeli Holding Fastighet II AB, Entita Fastigheter AB samt Fastighetsaktiebolaget Nappart innehar Coeli delvis stamaktier vilka ger rätt till en vinstdelning efter en s k överavkastning. Detta innebär att investerarna först ska ha tillbaka investerat kapital jämte en avtalad avkastningsränta vilken varierar mellan bolagen. Den överskjutande avkastningen fördelas så att Coeli erhåller mellan 15% - 50%. I de fall en struktur skapat överavkastning i förhållande till överenskommen avkastningsränta inkluderas Coelis andel av denna i det verkliga värdet.

Verkligt värde på Private Equity-bolagens investeringar fastställs genom att fondadministratören framräknar fondens sammanlagda innehav enligt den senaste erhållna värderingsrapporten som erhållits från PE-fonden tillhandahållit i samband med kvartalsbokslut. 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.

Verkligt värde för Fastighetsbolagen fastställs genom att externa värderingsutlåtande inhämtas för respektive fastighet och sammanställs i hel- och halvårsbokslut. På samma sätt som i värderingen av Private Equity-innehaven kan bolaget justera den externa värderingen om det bedöms att den genomförda värderingen inte i tillräcklig grad tagit hänsyn till faktorer som påverkar värdet i de underliggande fastigheterna.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013046S0
20230519105 42

20231013045651
20230519105431

Värdering av direktägda onoterade bolag

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Samtliga investeringar i private equity-andelar har klassificerats i nivå 3 eftersom de ej har observerbara indata och eftersom de handlas sällan eller inte alls på en aktiv marknad. I första hand värderas dessa baserat på genomförda nyemissioner eller andrahandstransaktioner.

I det fall inga andrahandstransaktioner eller nyemissioner genomförts och aktuell värdering anses utdaterad används en eller flera värderingstekniker, (t.ex. avkastningsmetoder eller inkomstbaserade metoder), eller en kombination av teknikerna, där tillräckliga och tillförlitliga uppgifter finns tillgängliga. Inom nivå 3 består användningen av marknadens tillvägagångssätt generellt använda resultatmultiplar av jämförbara bolag, medan användningen av inkomstbaserade tillvägagångssätt består i allmänhet av nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden, justerade för likviditets-, kredit-, marknads- och/eller andra riskfaktorer. Antaganden, uppskattningar och bedömningar som används av Bolaget på grund av bristen på observerbara indata kan avsevärt påverka det verkliga värdet på aktierna och därmed Bolagets resultat.

Per bokslutsdagen har direktinvesteringar i nivå 3 värderats enligt nedan;

Anskaffningspris	**Emission/transaktion**	**Multipelvärdering**
2500	529 730	90 085

Partnerbonusdepå

Består av fondandelar för vilka kurssättning sker dagligen.

Känslighetsanalys

Till följd av koncernens diversifierade fond- och fastighetsportföljer skulle en kvalitativ analys av riskerna (pris och ränterisk) i till exempel en känslighetsanalys inte kunna tas fram utan oförsvarliga kostnader samt med en hög tillförlitlighet. Övriga innehav har värderats baserat på emissionskurser, större andrahanstransaktioner alternativt till anskaffningsvärde.

Värdeförändring (TSEK)	**+/- 5%**	**+/- 10%**	**+/- 15%**	**+/- 20%**
Bolag värderade baserat på multipel	4 604	9 209	13 813	18 417

NOT 16 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2022	**2021**
Koncernen		
Ingående anskaffningsvärde	1 646	1 631
Inköp under perioden	-	563
Försäljningar och utrangeringar	-	-547
Utgående marknadsvärde	**1 646**	**1 646**
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående avskrivningar	-966	-1 298
Försäljningar och utrangeringar	-	548
Årets avskrivningar	-165	-216
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 131**	**-966**
Utgående planenligt restvärde	**515**	**680**

NOT 17 – MATERIELLA ANLÄGNINGSTILLGÅNGAR, NYTTJANDERÄTT

Koncernen	**Byggnader**	**Fordon**	**Total**
Redovisat värde			
Ingående balans, 1 januari 2022	24 262	1 658	25 920
Avskrivningar	-6 910	-954	-7 864
Anskaffning under perioden	6 095	555	6 651
Omvärderingar	3 793	128	3 922
Utgående balans, 31 december 2022	**27 240**	**1 388**	**28 628**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044652
20230519105444

Koncernens leasingavtal är de under vilka koncernen är leasetagare, tex avseende kontorslokaler och fordon. Ett leasingavtal klassificeras av koncernen som ett standard-leasingavtal om avtalet estimeras till ett värde över 50 000 kr. Ett standardleasingavtal är således ett leasingavtal för vilket en tillgång, i form av en nyttjanderätt, och en motsvarande leasingskuld redovisas vid leasingavtalets början, det vill säga när den underliggande tillgången är tillgänglig för användning. Koncernens leasingtillgångar, i form av nyttjanderätter, liksom långfristiga och kortfristiga leasingskulder presenteras som separata poster i koncernbalansräkningen. En nyttjanderätt skrivs normalt av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden. Om det bedöms som rimligt säkert att äganderätten till den underliggande tillgången kommer att överföras vid utgången av leasingperioden skrivs dock tillgången av över nyttjandeperioden. Koncernen har valt att inte redovisa en leasingskuld avseende korttidsleaseavtal (leasingavtal med en förväntad leasingtid på 12 månader eller kortare) och för leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Betalningar avseende sådana leasingavtal kostnadsförs linjärt. Dessutom är vissa variabla leasingavgifter inte tillåtna att redovisas som leasingskuld varför dessa också kostnadsförs löpande. Avskrivning av nyttjanderätten påbörjas från inledningsdatumet.

Per 31 december 2022 uppgick koncernens kortfristiga leasingåtaganden till 6374 tkr (7 928) tkr. Räntekostnaden uppgick till 936 (1 214) tkr. Kassaflöde från den löpande verksamheten i koncernen har påverkats med 568 tkr (3 775) tkr. Tabellen nedan visar kostnader och intäkter hänförliga till leasingavtalen.

Intäkter och kostnader från leasingavtal (IFRS 16)

Koncernen	**2022**
Avskrivningar an nyttjanderätter	-7 864
Återföring av leasingkostnader	8 598
Räntekostnader på leasingskulder	-936
Resultat före skatt	638
Uppskjuten skatt	42
Resultat efter skatt	680

NOT 18 – IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen	**2022**	**2021**
Ingående anskaffningsvärde	13 163	10 951
Inköp under perioden	-	2 212
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**13 163**	**13 163**
Ingående avskrivningar	-9 931	-7 723
Årets nedskrivningar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-1 065	-2 208
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**-10 995**	**-9 931**
Utgående planenligt restvärde	**2 168**	**3 233**

Per 2022-12-31 innefattade koncernens immateriella tillgångar portföljförvaltningsavtalen och plattformavtalen övertagna i samband med förvärvet av Mobilis Kapital Förvaltning AB 6 732 tkr (6 732 tkr). Immateriella tillgångar inkluderade även aktiverade utgifter relaterade till pågående IT-projekt 5 324 tkr (5 324 tkr) och varumärke 527 tkr (527 tkr). Följande avskrivningstider på immateriella tillgångar gäller:
- förvärvsrelaterade immateriella tillgångar - 5 år,
- aktiverade utgifter i samband med IT-projekt - 5 år,
- aktiverade utgifter i samband medförvärv av varumärke - 3 år.

NOT 19 – ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	2022	**2021**
Koncernen		
Konvertibelt lån	-	-
Övriga fordringar	696	385
Övriga långfristiga fordringar vid årets utgång	**696**	**385**
Moderbolag		
Konvertibelt lån	-	-
Övriga fordringar	-	-
Övriga långfristiga fordringar vid årets utgång	**-**	**-**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045533
20230519105451

NOT 20 - ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR

	2022	2021
Koncernen		
Utdelning fonder	-5 838	2 428
Fordran förvaringsinstitut RBC i Luxemburg	14 545	29 638
Övriga kortfristiga fordringar	36 917	54 970
Summa	**45 623**	**87 035**
Moderbolag		
Utdelning fonder	-	-
Fordran koncernbolag	280 259	239 211
Övriga kortfristiga fordringar	-	104 146
Summa	**280 259**	**343 357**

NOT 21 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2022	2021
Koncernen		
Upplupna fondintäkter	-	-
Upplupna provisionsintäkter	5 495	2 515
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 751	13 523
	18 247	**16 038**
Moderbolag		
Upplupna ränteintäkter	-	-
	-	**-**

NOT 22 - AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2022	2021
Koncernen		
Likvida medel	49 140	215 324
Kortfristiga placeringar*	39 496	88 097
Låneskulder - förfaller inom ett år (inklusive checkräkningskredit)	-310 000	-264 000
Låneskulder - förfaller efter ett år	-8 448	-3 649
Nettoskuld	**-229 812**	**35 772**
Moderbolag		
Likvida medel och kortfristiga placeringar	88 636	303 421
Bruttoskuld - bunden ränta	-8 448	-3 649
Bruttoskuld - rörlig ränta	-310 000	-264 000
Nettoskuld	**-229 812**	**35 772**

*Kortfristiga placeringar handlas på en aktiv marknad, och avser koncernens finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen	Likvida medel	Låneskulder som förfaller efter ett år	Låneskulder som förfaller inom 1 år	Summa
Nettoskuld per 2021-01-01	**97 238**	**-120 000**	**-28 434**	**-51 196**
Kassaflöde	157 415	-144 000	24 785	38 200
Övriga kortfristiga placeringar	48 768	-	-	48 768
Nettoskuld per 2021-12-31	**303 421**	**-264 000**	**-3 649**	**35 772**
Nettoskuld per 2022-01-01	**303 421**	**-264 000**	**-3 649**	**35 772**
Kassaflöde	-166 184	-46 000	-4 799	-216 983
Övriga kortfristiga placeringar	-48 601	-	-	-48 601
Nettoskuld per 2021-12-31	**88 636**	**-310 000**	**-8 448**	**-229 812**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013043654
20230519105345

NOT 23 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2022	2021
Koncernen		
Upplupna semesterlöner inkl. sociala avgifter	16 262	13 073
Upplupna sociala avgifter december	2 606	2 623
Upplupen skuld, rabatt till Pensionsmyndigheten	9 763	11 254
Upplupen bonus inkl sociala avgifter	10 416	9 001
Övriga poster	21 779	24 501
	60 827	**60 452**
Moderbolag		
Reserv styrelse- och revisionsarvode samt upplupna räntekostnader	2 217	1 450
	2 217	**1 450**

NOT 24 - ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen		
Avsättning vid årets ingång	64	5 119
Årets avsättningar	-	-
Värdeförändring	-4	6
Upplösningar	-60	-5 061
Avsättning vid årets utgång	**-**	**64**

Övriga avsättningar avser avsättning till partnerbonusdepåer, ej utbetalda bonusar, pensioner samt förvärvsrelaterad tilläggsköpeskilling. Avsättningarna värderas till verkligt värde. Motsvarande tillgång på depåerna samt de förvärvade finansiella tillgångarna redovisas i Not 15.

NOT 25 - INDIREKTA INNEHAV	Ort	Röstandel	2022-12-31 Bokfört värde	2021-12-31 Bokfört värde
Coeli Investment AB, 559063-9117	**Stockholm**	**100%**	**2 250**	**2250**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Private Equity 2006 AB, 556698-8209	**Stockholm**	**100%**	**500**	**500**
Kapitalandel : 100%				
CNI Nordic 5 AB, 559145-1801	**Stockholm**	**33%**	**10 121**	**12 985**
Kapitalandel : 17%				
Coeli Private Equity XI AB, 559031-2640	**Stockholm**	**62%**	**8 289**	**7587**
Kapitalandel : 14%				
Coeli Private Equity XIV AB, 559195-0695	**Stockholm**	**62%**	**1 289**	**141**
Kapitalandel : 14%				
Coeli Private Equity AB, 559168-1019	**Stockholm**	**19%**	**224 271**	**194 844**
Kapitalandel : 19%				
CIP II AB, 559280-7258	**Stockholm**	**32%**	**14 922**	**46 540**
Kapitalandel : 32%				
CIP II Holding AB, 559275-9624	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
CIP III AB, 559306-9270	**Stockholm**	**3%**	**15 500**	**15 500**
Kapitalandel : 3%				

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

Teqt Intressenter AB, 559285-7212	**Stockholm**	**33%**	**59 534**	**11 306**
Kapitalandel : 25%				
Quadratus Intressenter AB, 559366-2926	**Stockholm**	**32%**	**32 551**	**-**
Kapitalandel : 20%				
Absolute Unlisted AB, 559309-1340	**Stockholm**	**1%**	**35 714**	**-**
Kapitalandel : 3%				
byWIT AB, 559327-3153	**Stockholm**	**30%**	**14 336**	**10 175**
Kapitalandel : 14%				
Padel United Intressenter Sverige AB, 559339-3589	**Stockholm**	**43%**	**12 801**	**252 915**
Kapitalandel : 18%				
Northmill Bank AB, 556709-4866	**Stockholm**	**2%**	**37 290**	**40 366**
Kapitalandel : 2%				
SAVR AB, 559084-1093	**Stockholm**	**6%**	**44 074**	**19 439**
Kapitalandel : 6%				
Coeli Absolute European Equity	**Stockholm**	**n/a**	**10 160**	**14 429**
Kapitalandel : n/a				
Coeli Europeiska Möjligheter AB	**Stockholm**	**n/a**	**7 273**	**13 140**
Kapitalandel : n/a				
Truecaller AB	**Stockholm**	**n/a**	**9 337**	**32 433**
Kapitalandel : n/a				
Sentent Intelligent Automation AB	**Stockholm**	**11%**	**2 500**	**-**
Kapitalandel : 11%				
Coeli Fastighet I AB (publ), 559086-4392	**Stockholm**	**83%**	**17 205**	**28 012**
Kapitalandel : 33%				
Coeli Alfa I AB, 559129-5513	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Långgatan Fastighets AB, 559131-6913	**Stockholm**	**50%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 50%				
Coeli Vagnhallen 15 Holding AB, 559341-2009	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Vagnhallen 15 AB, 556372-4961	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Luktviolen Fastighets AB, 559126-1770	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Fastighets AB Malmhuset Holding, 559341-2025	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Fastighets AB Malmhuset, 556695-3328	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Alfa II AB, 559187-6361	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				

20231013043555
20230519105547

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

Coeli Mandelblomman Holding AB, 559341-2017	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Mandelblomman AB, 556645-9201	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
STP Fastigheter AB, 556568-9568	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Mandelblomman 3 Holding AB, 559341-2033	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Fastighets AB Madelium, 559206-3761	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Gamlestaden Holding AB, 559347-2128	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Gamlestaden AB, 556779-3871	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Fastighet II, 559173-7548	**Stockholm**	**67%**	**440**	**440**
Kapitalandel : 21%				
Coeli Beta I AB, 559210-6495	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Runö Hamn Holding AB, 559347-2169	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Runö Hamn AB, 559150-8469	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Tyresö 3 Holding AB, 559347-2151	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Tyresö 3 AB, 556967-1810	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Tennet 8 i Tyresö Holding AB, 559342-5829	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Tennet 8 i Tyresö AB, 556683-3447	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Viby Holding AB, 559347-2136	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Viby Byggförvaltning AB, 556604-8715	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Söderby Holding AB, 559347-2201	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Söderby AB, 556655-6212	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta II, 559210-6487	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				

20231013045656
20230519105483

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

Kärrliljan Holding 1 AB, 559261-2872	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Fastighetsaktiebolaget Kärrliljan 1, 556068-6460	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Filtret Holding 5 AB, 559261-2880	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Fastighetsaktiebolaget Filtret 5, 556862-9678	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Tyresö Holding AB, 559347-2185	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Tyresö AB, 559261-3037	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Ektorpsrondellen Holding AB, 559342-5811	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Ektorpsrondellen Fastighets AB, 556875-0151	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
PVJA Fastighets Holding AB, 559347-2193	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
PVJA Fastighets AB, 559303-5487	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III AB, 559288-0693	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 2 AB, 559319-6065	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 1 AB, 559319-6057	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Grönsakshandlaren AB, 556375-4463	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 3 AB, 559319-6073	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
VK Projektfastigheter AB, 559159-7462	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 4.4 AB, 559347-2177	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 4 AB, 559319-6081	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta ID Holding 5 AB, 559342-5803	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Göksholmsbackehuset AB, 559368-9762	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20230519105490
20231013045637

20231013044658
20230519103550

Coeli Beta III Holding 6.6 AB, 559385-2477	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta III Holding 6 AB, 559342-5795	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
AB Mjölnarstigen, 559275-2421	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV AB, 559385-2469	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 1 AB, 559385-2451	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 1.1 AB, 559385-2394	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
AB Skogängsvägen 59, 559153-8482	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 2 AB, 559360-1981	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 2.1 AB, 559360-1874	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 3 AB, 559360-1999	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 3.1 AB, 559381-1770	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 4 AB, 559360-2005	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Coeli Beta IV Holding 4.1 AB, 559384-1124	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Entita Fastigheter AB, 559301-6735	**Stockholm**	**87%**	**35 037**	**550**
Kapitalandel : 69%				
Gamma Holding 1.1.1 AB, 559334-6710	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.1 AB, 559318-3725	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Hornabo 1:40 AB, 556351-7951	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.2.2 AB, 559334-6702	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.2 AB, 559330-2374	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Töllstorp 1:558 AB, 556374-1437	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045659
20230519105511

Gamma Holding 1.3.3 AB, 559334-6694	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.3 AB, 559330-2366	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Värnamo Rapsen 4 AB, 556342-8464	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.4.4 AB, 559342-5860	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Stenungsundslokaler AB, 556724-4305	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.5.5 AB, 559342-5852	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 1.5 AB, 559368-3484	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2 AB, 559342-5845	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2.1.1 AB, 559345-9166	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Vassabacka Förvaltning AB, 556542-6136	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2.2.2 AB, 559345-9174	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2.2 AB, 559364-1466	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Änkebacken AB, 556704-0547	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2.3.3 AB, 559345-9182	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 2.3 AB, 559364-1474	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Lexebacken AB, 556733-8867	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.1.1 AB, 559364-1441	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.1 AB, 559364-1482	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Entita Götene AB, 556697-4456	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.2.2 AB, 559364-1458	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044660
20230519103552

Gamma Holding 3.2 AB, 559364-1490	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Entita Slätthult AB, 559320-5247	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3 AB, 559368-3492	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.3.3 AB, 559369-0182	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.3 AB, 559369-0232	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Fastighetsaktiebolaget Båramo 1:13, 556463-9291	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.4.4 AB, 559369-0190	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.4 AB, 559369-0240	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nässjö Batteriet 1 AB, 559307-6903	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.5.5 AB, 559369-0208	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.5 AB, 559369-0257	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Entita Industrifastigheter i Jönköping AB, 559397-4685	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.6.6 AB, 559369-0216	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.6 AB, 559369-0265	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Entita Industrifastigheter i Vetlanda AB, 559397-4644	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.7.7 AB, 559369-0224	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Gamma Holding 3.7 AB, 559369-0273	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Fastighetsaktiebolaget Nappart (publ), 559309-1316	**Stockholm**	**90%**	**41 300**	**3 000**
Kapitalandel : 49%				
Coeli Fastighetsförvaltning AB, 559323-5780	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 1 AB, 559363-5476	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

Linköping Prislappen AB, 556771-0297	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Karlstad G5 AB, 559270-0669	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Karlstad G8 AB, 559081-2839	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Karlskoga Spinnaren AB, 559208-2407	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Hallsberg Mejeriet AB, 556937-9281	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Ulricehamn Tvingen AB, 556585-3313	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 2 AB, 559363-5484	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 2.2 AB, 559364-1516	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : n/a **				
Nappart Holding 2.3 AB, 559364-1524	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 2.4 AB, 559364-1532	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 2.5 AB, 559364-1540	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3 AB, 559369-5900	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3.1 AB, 559369-7575	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3.2 AB, 559369-7583	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3.3 AB, 559369-7591	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3.4 AB, 559369-7609	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 3.5 AB, 559370-1898	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Skellefteå 1 AB, 559212-7376	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Skellefteå 2 AB, 559312-9959	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				
Nappart Holding 2.1 AB, 559364-1508	**Stockholm**	**100%**	-	-
Kapitalandel : 100%				

20231013044661
20230519105533

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045620230519105534

Seaside Karlskrona AB, 559140-8892	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Nappart Kalmar 1 AB, 559168-6240	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
HB Nappart Sisjön 1, 957202-9511	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Nappart Link AB, 559369-7575	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Nappart Åstorp AB, 559369-7591	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Coeli Holding Fastighet II , 559066-4636	**Stockholm**	**99%**	**36 287**	**36 105**
Kapitalandel : 93%				
Delta Holding 1 AB, 559342-5837	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Fastighets AB Orlångsjö, 559030-7475	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				
Åby Fastigheter AB, 559344-2501	**Stockholm**	**100%**	**-**	**-**
Kapitalandel : 100%				

I Coeli Investment AB värderas samtliga innehav till verkligt värde och konsolideras sedan i Coeli Investment Holding AB som är ett direkt ägt dotterbolag. Bokfört värde avser andelarnas värde i Coeli Investment Holding AB innan konsolidering.

I övrigt avser vänsterställda bolag innehav som värderas till verkligt värde i ett dotterbolag som konsolideras. Bolagen som är högerställda ingår i koncern för närmast ovanliggande moderbolag (vänsterställt) och för dessa dotterbolag anges inte bokfört värde på respektive innehav då det ej skulle ta hänsyn till IFRS elimineringar och justeringar.

NOT 26 - STYRELSELEDAMÖTER OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	2022-12-31 Antal på balansdagen	2022-12-31 Varav män	2021-12-31 Antal på balansdagen	2021-12-31 Varav män
Koncernen (inkl. dotterbolag)				
Styrelseledamöter	31	27	20	20
VD och andra ledande befattningshavare	9	8	5	5
Moderbolaget				
Styrelseledamöter	2	2	2	2
VD och andra ledande befattningshavare	-	-	-	-

NOT 27 - NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Brock Investment AB (genom Andreas Brock) förvärvande 146 stamaktier i Coeli Global AB från Coeli Holding AB till ett värde om 1 496 004 kr, även VIKINGAM AB (genom Henrik Milton) förvärvande 146 stamaktier i Coeli Global AB från Coeli Holding AB till ett värde om 1 496 004 kr.

H.Versteegh Holding AB (genom Hendrik Versteegh) förvärvade 25 000 stamaktier i Entita Fastigheter AB från Coeli Investment AB till ett värde om 494 000 kr, även Skofteby Invest AB (genom Jakob Pettersson) förvärvade 25 000 stamaktier i Entita Fastigheter från Coeli Investment AB till ett värde om 494 000 kr.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045630
20230519105530

Transaktioner med andra bolag inom koncernen som ej konsolideras.

Koncernen

a) Försäljning under året	**2022**	**2021**
Coeli Fastighet I AB	3 604	3 604
Coeli Fastighet II AB	7 913	7 738
Coeli Private Equity AB	8 989	7 793
Coeli Private Equity XIV AB	1 606	1 685
Coeli Private Equity XI AB	1 005	952
CNI Nordic 5 AB	6 143	6 149
Fastighetsaktiebolaget Nappart AB	29 654	-
byWiT AB	1 309	3 800
Entita Fastigheter AB	1 923	-
Pensionera AB	1 440	2 160
Absolute Unlisted AB	26 047	-
CIP II AB	-	2 861
Padel United Intressenter Sverige AB	-	4 478
Summa	**89 632**	**41 219**

b) Fordringar/skulder vid årets slut	**2022**	**2021**
Fordran byWiT AB	-	13
Fordran Absolute Unlisted AB	-	28
Fordran Coeli Fastighet I AB	3 295	3 330
Fordran Coeli Fastighet II AB	200	200
Fordran Coeli Fastighet III AB	1 593	406
Fordran Fastighetsaktiebolaget Nappart AB	5 181	78
Fordran CIP II AB	-	4 029
Fordran CIP III AB	1 247	-
Fordran Coeli Gamma I AB	100	25
Fordran Coeli Beta III AB	38	25
Fordran Padel United Intressenter Sverige AB	78 311	-
Skuld till Entita AB	-8	-50
Summa	**89 957**	**8 084**

NOT 28 - GRUPPENS TILLSTÅNDSPLIKTIGA BOLAGS RISKER

I de enskilda bolagen uppstår olika risker utifrån den verksamhet som bedrivs. Coeli delar in sina risker i Kreditrisker, Likviditetsrisker, Marknadsrisker och Operativa risker. Hur de olika riskslagen definieras i de olika bolagen utgår ifrån det enskilda bolagets verksamhet. De tillståndspliktiga bolagen i Coeli-gruppen (Coeli Asset Management AB, Coeli Wealth Management AB, Coeli Frontier Markets AB samt Coeli Global AB) har regulatoriska krav på riskhantering. Hur riskhanteringen är strukturerad är beroende av det enskilda bolagets verksamhet och tillstånd.

Gemensamt för samtliga tillståndspliktiga bolag i gruppen är att riskhanteringen grundar sig på principen om tre försvarslinjer. Principen tydliggör vem i bolaget som ansvarar för vad inom ramen för riskhantering och den interna styrning och kontrollen. Den första försvarslinjen utgör den operativa verksamheten, dvs. alla enheter och funktioner som utför den verksamheten som bedrivs för att tjäna bolagens affärs- och verksamhetsmål. I första försvarslinjen ingår operativa driftenheter och den verkställande ledningen. Det innebär att det är första försvarslinjen som tar risker, och därmed också skall hantera risker. Det är första försvarslinjens ansvar att se till att verksamheten har adekvata arrangemang för regelefterlevnad och riskhantering. Det ligger således på första försvarslinjen att säkerställa styrning och kontroll av verksamheten.

Den andra försvarslinjen har en kontrollerande funktion. Här ingår riskkontroll- och regelefterlevnadsfunktionen. Deras uppgift är att kontrollera att bolagen har adekvata arrangemang för att hantera och kontrollera de risker som verksamheten är exponerad för, respektive kontrollera att bolagen har adekvata arrangemang för att efterleva de externa och interna reglerna som styr bolagets verksamhet. Den andra försvarslinjen är oberoende från första försvarslinjen.

Den tredje försvarslinjen utgörs av en oberoende funktion för internrevision, som har till uppgift att granska och utvärdera om bolagets system, interna kontrollmekanismer och kontrollåtgärder är lämpliga och effektiva.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013046464
20230519105556

Respektive tillståndspliktigt bolag i gruppen har fastställt ett ramverk för riskhantering som är anpassat efter bolagets specifika verksamhet och tillstånd. Gemensamt är att implementera effektiva förfaranden för att identifiera. mäta, övervaka och hantera de risker som bolaget exponeras mot. Bolagens system för riskhantering återfinns i respektive bolags interna regler för riskhantering samt övriga interna regelverk där rutiner och förfaranden för riskhantering återfinns. Det interna regelverket ses över och fastställs minst årligen.

Gruppen gör minst en gång årligen en intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) för att bedöma det totala kapitalbehovet både på lång och kort sikt samt för att säkerställa storleken av kapitalbasen. Utvärderingen identifierar och kvantifierar kapitalbehovet i förhållande till de risker gruppen är exponerad för.

Kapitaltäckning

Coeli Holding AB är moderbolag i den konsoliderade situationen (Gruppen), som har kapitaltäckningskrav. Gruppen i Coeli-koncernen (Coeli) utgörs av Coeli Holding AB , Coeli Asset Management AB, Coeli Wealth Management AB , Coeli Frontier Markets AB, Coeli Private Equity Management AB, Coeli Investment Management AB, Coeli Shared Service AB , Coeli Investment AB, Coeli Global AB, Coeli European AB och Coeli SA Lux. Coeli Asset Management AB har tillstånd som AIF-förvaltare. Coeli Wealth Management AB, Coeli Frontier Markets AB och Coeli Global AB har tillstånd som värdepappersbolag.

Grundläggande kapitalkrav

Enligt IFR ska Coeli-gruppen uppfylla legala minimum i kapitalrelation som uppgår till minst 100%.

Beräkningen görs genom att det förlustabsorberande kapitalet som bolaget har (kapitalbas) dividera med det uppskattade värdet av de risker som uppstår i den löpande verksamheten (kapitalbaskrav). Kapitalbasen består av kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott och supplementärkapital.

Kapitalbaskravet enligt IFR ska beräknas som största av:
1. Exponeringsbeloppet beräknat utifrån 25% av fasta omkostnader
2. Summan av K-faktorerna (RtC, RtM och RtF) eller
3. Startkapital vid auktorisering

Informationskrav

I kapitaltäckningsreglerna ställs krav på att företagen ska offentliggöra information om sin kapitaltäckning och riskhantering. Ytterligare information kring kapitaltäckning samt övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersförordningen finns på www.coeli.se.

NOT 29 - 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. Enligt art. 18.1 CRR ska institut genomföra en fullständig konsolidering av alla institut och finansiella institut som är dotterföretag, eller i relevanta fall dotterföretag till samma finansiella moderholdingföretag eller blandade finansiella moderholdingföretag. I vissa fall ska även anknutna företag konsolideras. Mot bakgrund av detta inkluderas Pensionera Group i den konsoliderade situationen.

Under året 2021 övergick bolaget till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Bolagets kapitalsituation avseende föregående år redovisas utifrån tidigare kapitaltäckningsförordning (EU) nr. 575/2013. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Upplysningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044663
20230519105577

Den konsoliderade situationen kan summeras på följande sätt:

Kapitaltäckningsanalys 2022
(Belopp i tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbas	342 598	151 957

	2022-12-31	2021-12-31
Externt kapitalbaskrav*	79 175	35 645

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav

	2022-12-31	2021-12-31
Permanent minimikapitalkrav	5 084	4 299
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	79 175	35 645
Kapitalkrav enligt K-faktorer	14 637	9 943

	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbas	342 598	151 957
Primärkapital	342 598	151 957
Kärnprimärkapital	342 598	151 957
Aktiekapital	120	120
Överkursfond	29 624	-
Balanserade vinstmedel	679 143	304 652
Övriga reserver	-	-
Minoritetsandelar	11 906	-
Justeringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering	-860	-1 055
Totala avdrag från kapitalbas	-377 334	-151 751
Förlust för innevarande år	-75 674	-
Goodwill	-32 321	-
Immateriella tillgångar	-2 389	-3 233
Uppskjutna skattefordringar	-5 989	273
Kvalificerade innehav utanför finansiell sektor	-194 225	-68 075
Kvalificerade innehav inom finansiell sektor	-66 737	-80 181
Kärnprimärkapitalkvot	432,71%	426,30%
Överskott av kärnprimärkapital	298 260	131 995
Primärkapitalkvot	432,71%	426,30%
Överskott av primärkapital	283 217	125 223
Kapitalbaskvot	432,71%	426,30%
Överskott av kapitalbas	263 423	116 311

NOT 30 - VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

I februari 2023 lanserade Coeli Asset Management den nya fonden Coeli Renewable Opportunities, fonden förvaltas av Vidar Kalvoy och Joel Etzler. Vidare lanserades även Avanza Impact by Circulus i mars, fonden förvaltas av Christoffer Halldin och Joakim By. Moderbolaget Coeli Holding AB har under 2023 förvärvat aktier i ett nytt dotterbolag, Coeli Circulus AB. Lukas Lindkvist har under år 2023 tillträtt som Group CEO.

Under Q2 år 2023 har Utopia Music AG annonserat att man planerar genomföra en nyemission till befintliga ägare med ett pris långt under senaste rundan. Enligt bolaget är emissionen rabatterad (under marknadsvärde), det pågår för närvarande aktiviteter för att besluta vilken nivå som anses marknadsmässig men det troliga är att innehavet i Utopia Music AG kommer skrivas ned i Q2 år 2023.

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013046
20230519105

NOT 31 - STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Ställda säkerheter

Koncernen	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ställda säkerhet i Andra långsiktiga värdepappersinnehav	350 000	100 000

Eventualförpliktelser

Moderbolaget	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Borgen för dotterbolag	350 000	100 000

NOT 32 - FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står (kr)	
Balanserade vinstmedel	43 636 077
Årets resultat	17 770 106
Utdelning 2023-04-27 (202 696 aktier)	-30 000 000
Summa	**31 406 183**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

till nästa år balanseras	31 406 183
Summa	**31 406 183**

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013045657
20230519105959

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 2023-05-11

Mikael Smedeby
Ordförande

Mikael Larsson
Ledamot

Lukas Lindkvist
VD

Min revisionsberättelse har avgivits 2023-05-11

Leonard Daun
Auktoriserad revisor
Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB

Transaktion 09222115557492544645 Signerat MS, ML, LL, LD

20231013044668

20230519105600

Verifikat

Transaktion 09222115557492544645

Dokument

Coeli Holding AB Årsredovisning 2022 (komprimerad)
Huvuddokument
60 sidor
Startades 2023-05-11 10:33:33 CEST (+0200) av Coeli Legal (CL)
Färdigställt 2023-05-11 16:26:09 CEST (+0200)

Initierare

Coeli Legal (CL)
Coeli
scrive@coeli.se
+46850622386

Signerande parter

Mikael Smedeby (MS)
Identifierad med svenskt BankID som "MIKAEL SMEDEBY"
Personnummer 680926-7013
mikael.smedeby@lindahl.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MIKAEL SMEDEBY"
Signerade 2023-05-11 10:39:28 CEST (+0200)

Mikael Larsson (ML)
Identifierad med svenskt BankID som "MIKAEL LARSSON"
Personnummer 650104-6970
mikael.larsson@coeli.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MIKAEL LARSSON"
Signerade 2023-05-11 15:48:04 CEST (+0200)

Lukas Lindkvist (LL)
Identifierad med svenskt BankID som "LUKAS LINDKVIST"
Personnummer 730523-0059
lukas.lindkvist@coeli.se

BankID

Leonard Daun (LD)
Identifierad med svenskt BankID som "LEONARD DAUN"
Personnummer 640320-3216
leonard.daun@pwc.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verifikat

Transaktion 09222115557492544645

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "LUKAS LINDKVIST" *Signerade 2023-05-11 15:59:39 CEST (+0200)*	*"LEONARD DAUN"* *Signerade 2023-05-11 16:26:09 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t.ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify

20230511304669
20230511910561

20231013044570
20230519105620

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Holding AB, org.nr 556790-3199

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Coeli Holding AB för år 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

20231013045711
20230519105631

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Holding AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den dag som framgår av min elektroniska signatur

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

20231013044672
20230519105644

20231013044673

20230519105655

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-05-11 06:30:18 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN — Datum

Leonard Daun

Partner

Leveranskanal: E-post