

**Proventus Capital Partners Alpha AB (publ)**  
**Org nr 556805-9660**

**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2017-01-01 - 2017-06-30**

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) avger härmed delårsrapport för verksamheten i koncernen och moderbolaget för perioden 1 januari 2017 - 30 juni 2017.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- koncernens resultaträkning	4
- koncernens balansräkning	5
- koncernens kassaflödesanalys	8
- moderbolagets resultaträkning	9
- moderbolagets balansräkning	10
- moderbolagets kassaflödesanalys	13
- tilläggsupplysningar	14

Om inte särskilt anges redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Proventus Capital Partners Alpha AB, som är ett dotterbolag till Proventus Capital Management AB (556930-7027), bedriver lånerörelse genom utlåning till företag samt handel med värdepapper. Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av moderbolaget Proventus Capital Management som sedan 18 juni 2014 har tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Verksamhetsinriktningen är direktlån till företag samt förvärv av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper. Koncernens huvudvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till kronor. Investeringarna sker främst via dotterföretaget Proventus Capital Partners Alpha KB.

Verksamheten finansieras genom kapital från ägarna samt genom upptagande av vinstandelslån från i huvudsak institutionella investerare. Därtill förfogar verksamheten över åtaganden om kapitaltillskott till dotterbolaget Proventus Capital Partners Alpha KB. De totala finansieringsåtagandena gentemot koncernen uppgår till 2 110 Msek. Utnyttjandet av finansieringsåtagandena gentemot koncernen kan ske genom påkallande av bolaget om tillskott av kapital i poster om 10% av de totala åtagandena. Vid rapportperiodens utgång har totalt 633 Msek tillskjutits till koncernen.

Vinstdelning till förmån för innehavare av vinstandelsbevis i bolaget kommer att ske i svenska kronor.

Delårsrapporten upprättas i svenska kronor.

### RESULTAT OCH STÄLLNING

Investeringsverksamheten påbörjades under sommaren 2015. Portföljen av investeringar har gradvis byggts upp och består vid rapportperiodens utgång av innehav i sex skuldförbindelser utgivna av fyra olika låntagare. Portföljens ackumulerade avkastning sedan start uppgår till drygt 88,9 (42,7) Msek och värdet på portföljen uppgick till 785,1 (498,8) Msek.

Nettoresultatet för perioden uppgår till 2,1 (2,5) Msek för koncernen och 0,0 (-1,0) Msek för moderbolaget. Eget kapital för koncernen uppgick till 68,5 (44,2) Msek och för moderbolaget 2,0 (0,6) Msek.

## FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolaget har som målsättning att uppnå 5 procent årlig nettoavkastning till innehavarna av vinstandelsbevis. Affärsläget är för närvarande gott och portföljen växer något snabbare än plan. Det finns inget i nuläget som tyder på att bolaget inte kommer att kunna leverera en avkastning till investerarna i linje med målsättningen.

## ÖVRIGT

Bolagets vinstandelsbevis är noterade hos Nordic Growth Market NGM AB.

Resultatet av verksamheten under perioden och ställningen vid periodens utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med noter.

**KONCERNENS  
RESULTATRÄKNING i Tkr**

	Not	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
Administrationskostnader	2,3	-2 066	-1 942	-2 935
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-2 066</b>	<b>-1 942</b>	<b>-2 935</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	21 039	35 767	60 989
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-16 527	-30 138	-50 793
<b>Finansnetto</b>		<b>4 512</b>	<b>5 629</b>	<b>10 196</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>2 446</b>	<b>3 687</b>	<b>7 261</b>
Lämnad koncernbidrag		-376	-1 203	-1 299
<b>Resultat före skatt</b>		<b>2 070</b>	<b>2 484</b>	<b>5 962</b>
Skatt	5	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>2 070</b>	<b>2 484</b>	<b>5 962</b>

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

Periodens resultat	2 070	2 484	5 962
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>2 070</b>	<b>2 484</b>	<b>5 962</b>
Hänförliga till:			
Moderbolagets aktieägare	-	-	-
Minoritetsintresse	2 070	2 484	5 962
	<b>2 070</b>	<b>2 484</b>	<b>5 962</b>

**KONCERNENS  
BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>TILLGÅNGAR</b>	<u>Not</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Finansiella anläggningstillgångar	6	<u>785 086</u>	<u>498 800</u>	<u>665 797</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>785 086</b>	<b>498 800</b>	<b>665 797</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		144	3 663	614
Övriga kortfristiga fordringar		10 032	693	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	54	9 840
		<u>10 176</u>	<u>4 410</u>	<u>10 461</u>
<b>Likvida medel</b>		<u>4 154</u>	<u>4 232</u>	<u>4 447</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>14 330</b>	<b>8 642</b>	<b>14 908</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b><u>799 416</u></b>	<b><u>507 442</u></b>	<b><u>680 705</u></b>

**KONCERNENS  
BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<u>Not</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (5 000 aktier med kvotvärde 100)		550	550	550
		550	550	550
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		65 903	41 157	61 662
Periodens resultat		2 070	2 484	5 962
		67 973	43 641	67 624
<b>Summa eget kapital</b>		<b>68 523</b>	<b>44 191</b>	<b>68 174</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	8	149 699	73 122	30 946
Övriga långfristiga skulder	9	579 916	382 035	579 029
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>729 615</b>	<b>455 157</b>	<b>609 975</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		-	353	-
Skulder till koncernföretag		515	1 038	146
Övriga skulder		285	6 483	1 850
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		478	220	560
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 278</b>	<b>8 094</b>	<b>2 556</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>799 416</b>	<b>507 442</b>	<b>680 705</b>

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL i Tkr**

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Minoritets intresse	S:a eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2016</b>	<b>550</b>	<b>488</b>	<b>21 833</b>	<b>22 871</b>
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat			2 484	2 484
Övrigt totalresultat				
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 484</b>	<b>2 484</b>
<b>Transaktioner med andelsägare</b>				
Tillskott			21 500	21 500
Lämnad utdelning			-3 164	-3 164
<b>Summa transaktioner med andelsägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 336</b>	<b>18 336</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Erhållna aktieägartillskott		500		500
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>500</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2016</b>	<b>550</b>	<b>988</b>	<b>42 653</b>	<b>44 191</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2017</b>	<b>550</b>	<b>488</b>	<b>67 136</b>	<b>68 174</b>
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat			2 070	2 070
Övrigt totalresultat				
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 070</b>	<b>2 070</b>
<b>Transaktioner med andelsägare</b>				
Tillskott			-	-
Lämnad utdelning			-1 721	-1 721
<b>Summa transaktioner med andelsägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 721</b>	<b>-1 721</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Erhållna aktieägartillskott		-		-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2017</b>	<b>550</b>	<b>488</b>	<b>67 485</b>	<b>68 523</b>

**KONCERNEN**

**KASSAFLÖDESANALYS i Tkr**

	2017-01-01- <u>2017-06-30</u>	2016-01-01- <u>2016-06-30</u>	2016-01-01- <u>2016-12-31</u>
	<u>Not</u>		
	10		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	21 986	28 714	28 302
Utbetald ränta	-14 765	-27 806	-40 026
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<u>7 221</u>	<u>908</u>	<u>-11 724</u>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-124 417	-320 069	-474 403
	<u>-124 417</u>	<u>-320 069</u>	<u>-474 403</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Insättning delägare	-	21 500	43 000
Ökning/Minskning skulder kreditinstitut	118 753	73 122	30 946
Betalda koncernbidrag	-131	-599	-747
Erhållna aktieägartillskott	-	500	1 000
Lämnad utdelning	-1 719	-3 164	-4 659
Ökning av långfristiga skulder	-	189 000	378 000
	<u>116 903</u>	<u>280 359</u>	<u>447 540</u>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-293</b>	<b>-38 802</b>	<b>-38 587</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>4 447</b>	<b>43 034</b>	<b>43 034</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 154</b>	<b>4 232</b>	<b>4 447</b>



**MODERBOLAGETS  
RESULTATRÄKNING i Tkr**

	Not	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
Administrationskostnader	2,3	<u>-2 171</u>	<u>-1 603</u>	<u>-2 374</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-2 171</b>	<b>-1 603</b>	<b>-2 374</b>
Resultat från andelar av koncernföretag		17 871	31 120	53 188
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	<u>-15 653</u>	<u>-29 300</u>	<u>-49 515</u>
<b>Finansnetto</b>		<b>2 218</b>	<b>1 820</b>	<b>3 673</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>47</b>	<b>217</b>	<b>1 299</b>
Erhållen koncernbidrag		-	-	-
Lämnad koncernbidrag		<u>-47</u>	<u>-1 203</u>	<u>-1 299</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>0</b>	<b>-986</b>	<b>0</b>
Skatt	5	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Periodens resultat</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>-986</u></b>	<b><u>0</u></b>

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

Periodens resultat	0	-986	0
Övrigt totalresultat	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-986</u></b>	<b><u>0</u></b>

**MODERBOLAGETS  
BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>TILLGÅNGAR</b>	<u>Not</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag	7	568 500	379 000	568 500
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>568 500</b>	<b>379 000</b>	<b>568 500</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		77 546	38 727	60 145
Övriga kortfristiga fordringar		7	7	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	54	-
		77 553	38 788	60 152
<b>Likvida medel</b>		4 154	4 232	4 447
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>81 707</b>	<b>43 020</b>	<b>64 599</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>650 207</b>	<b>422 020</b>	<b>633 099</b>

**MODERBOLAGETS  
BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<u>Not</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100)		550	550	550
		550	550	550
<b>Fritt eget kapital</b>				
Balanserat resultat		1 488	988	1 488
Periodens resultat		0	-986	0
		1 488	2	1 488
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 038</b>	<b>552</b>	<b>2 038</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	9	579 916	382 035	579 029
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>579 916</b>	<b>382 035</b>	<b>579 029</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		-	34	-
Skulder till koncernföretag		67 907	39 264	51 687
Övriga skulder		28	52	27
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		318	83	318
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>68 253</b>	<b>39 433</b>	<b>52 032</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>650 207</b>	<b>422 020</b>	<b>633 099</b>

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL i Tkr**

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	S:a eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2016</b>	<b>550</b>	<b>488</b>	<b>1 038</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat		-986	-986
Övrigt totalresultat			
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>-986</b>	<b>-986</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Erhållna aktieägartillskott		500	500
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2016</b>	<b>550</b>	<b>2</b>	<b>552</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2017</b>	<b>550</b>	<b>1 488</b>	<b>2 038</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat		0	0
Övrigt totalresultat			
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Erhållna aktieägartillskott		-	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2017</b>	<b>550</b>	<b>1 488</b>	<b>2 038</b>

**MODERBOLAGETS**

**KASSAFLÖDESANALYS i Tkr**

	2017-01-01- <u>2017-06-30</u>	2016-01-01- <u>2016-06-30</u>	2016-01-01- <u>2016-12-31</u>
	<u>Not</u>		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	10		
Kassaflöde från rörelsen	14 603	31 152	43 809
Utbetald ränta	-14 765	-27 806	-40 026
Inbet ränta	-	74	-
	<u>-162</u>	<u>3 420</u>	<u>3 783</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Ökning andelar koncernföretag	-	-189 500	-379 000
	<u>-</u>	<u>-189 500</u>	<u>-379 000</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Betald koncernbidrag	-131	-599	-747
Erhållna aktieägartillskott	-	500	1 000
Ökning av långfristiga skulder	-	189 000	378 000
	<u>-131</u>	<u>188 901</u>	<u>378 253</u>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-293</b>	<b>2 821</b>	<b>3 036</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>4 447</b>	<b>1 411</b>	<b>1 411</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 154</b>	<b>4 232</b>	<b>4 447</b>

## BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering för koncernen och vad gäller moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen samt bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. I övrigt har samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i senaste årsredovisningen använts

### Fordringar och skulder i utländsk valuta

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta har skett till balansdagens kurs. Valutaterminer som används för säkring av kortfristiga placeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen som ränteintäkter och liknade resultatposter. Vid omvärdering av tillgångar och skulder har följande kurser använts:

EUR 9,6734 (9,4164); USD 8,469 (8,4813); NOK 100 = 100,994 (100,8135) GBP 11,0144 (11,3917)

### Not 2 Administrationskostnader

Inköp och försäljning mellan koncernföretag:

Lämnad koncernbidrag från Proventus Capital Partners Alpha AB till moderbolaget Proventus Capital Management AB uppgår till 0,4 (1,3) Msek.

### Not 3 Anställda och personalkostnader

Moderbolaget

Ersättningar (AIF-fonder)

Utbetalda ersättningar till samtliga anställda:

Fast ersättning  
Antal personer

2017-01-01	2016-01-01
<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
493	818
1	1

Utbetalda ersättningar till verkställande ledning och sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil:

Fast ersättning  
Antal personer

493	818
1	1

Dotterföretaget Proventus Capital Partners Alpha KB hade inga anställda under rapportperioden. Ingen rörlig ersättning har utbetalats under första halvåret.

### Not 4 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen	
	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter och värdeförändring från lån- och obligationer	21 039	35 746
Valutareultat	-	21
Summa	<u>21 039</u>	<u>35 767</u>

Koncernen

Räntekostnader och liknande resultatposter

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Räntekostnader	-16103	-30 106
Valutareultat	-4	-32
Övriga finansiella kostnader	-420	-
Summa	<u>-16 527</u>	<u>-30 138</u>

Moderbolaget

Räntekostnader och liknande resultatposter

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Räntekostnader	-15 653	-29 300
Summa	<u>-15 653</u>	<u>-29 300</u>

**Not 5 Skatt**

Koncernen

Redovisat resultat före skatt  
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)  
Skatt hänförlig minoritets andel i kommanditbolag  
Redovisad skattekostnad

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
	2 070	2 484
	-455	-2 484
	455	2 484
	<u>0</u>	<u>0</u>

Moderbolaget

Redovisat resultat före skatt  
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)  
Redovisad skattekostnad

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
	0	-986
	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Det skattemässiga resultatet regleras mot moderbolaget genom koncernbidrag vid årets slut. Någon skatt har därför inte beräknats på resultatet då koncernbidraget fastställs vid räkenskapsårets utgång.

## Not 6 Finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	784 461	498 112
Upplupna räntor	625	688
Summa	<u>785 086</u>	<u>498 800</u>

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser direktlån till företag. Portföljen omfattade vid utgången av perioden sex engagemang. Portföljen kommer att utökas med fler lån under andra halvan av 2017. Löptiden kommer att variera och uppskattas till tre till fem år eller mer.

## Not 7 Andelar i koncernföretag

	Säte	Org nr	Moderbolaget	
			<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
			<b>Bokfört värde</b>	<b>Bokfört värde</b>
Proventus Capital Partners Alpha KB	Stockholm	969771-7131	568 500	379 000
			<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Ingående anskaffningsvärde			568 500	189 500
Kapitaltillskott			-	189 500
Utgående ack anskaffningsvärde			<u>568 500</u>	<u>379 000</u>

## Not 8 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen	
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Utnyttjad checkkredit hos SEB	149 699	73 122
	<u>149 699</u>	<u>73 122</u>

Dotterföretaget har en checkkredit uppgående till 210 Msek. Krediten utnyttjas för att kortfristigt finansiera nya affärer innan nytt kapital tas in från andelsägare.

## Not 9 Övriga långfristiga skulder

Vinstandelsbevis

Vinstandelsbevisägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 1 890 Msek. Ägarnas insats enligt samma avtal uppgår till 220 Msek. Finansieringen kan påkallas med 10 dagars varsel i delar om 10 procent av det totala åtagandet.



Långgivarna har samma risk som aktieägarna i bolaget och avkastningen är beroende av utfallet i förvaltningen. Lånen har ingen garanterad avkastning eller någon garanterad rätt till återbetalning. Avkastningen är villkorad av realiserade resultat och ska regleras kvartalsvis om förutsättningar för utbetalning är uppfyllda enligt lånevillkoren, se även information under avsnittet redovisningsprinciper.

#### Avkastning vinstandelslån

SEK	Löptid	2017-06-30		2016-06-30	
		Nominellt värde	Marknadsvärde	Nominellt värde	Marknadsvärde
Vinstandelsbevis	2014-2024	567 000	579 916	378 000	382 035
Orealiserat resultat			12 916		4 035
Realiserat resultat			55 806		28 821
Totalt resultat vinstandelslån			<u>68 722</u>		<u>32 856</u>

Vinstandelslånen är noterade på NGM Nordic Growth Market.

#### **Not 10 Kassaflöde från rörelsen**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Resultat före skatt	2 070	2 484	0	-986
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm.</i>				
Orealiserat resultat valutaterminer	-1 751	9 410	-	-
Orealiserade värdeförändring finansiella anläggningstillgångar	5 031	-8 132	-	-
Lämnade/erhållna koncernbidrag	423	1 203	422	1 203
Periodiserade räntekostnader	15 653	29 299	15 653	29 299
Periodiserade ränteintäkter	97	-162	-	-
Minskning/Ökning av fordringar koncernföretag	0	-37 549	-17 871	-31 120
Minskning/Ökning av skulder till koncernföretag	544	31 715	16 399	32 689
Minskning /Ökning av kortfristiga skulder	-81	446	0	67
Kassaflöde från rörelsen	<u>21 986</u>	<u>28 714</u>	<u>14 603</u>	<u>31 152</u>

#### **Not 11 Eventualförpliktelser**

	Koncern	
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Lämnade finansieringslöften till befintliga låntagare.	401 000	259 000
Ansvarsförbindelse i egenskap av komplementär i Proventus Capital Partners Alpha KB	150 118	6 887
	<u>551 118</u>	<u>265 887</u>

	Moderbolag	
	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>
Ansvarsförbindelse i egenskap av komplementär i Proventus Capital Partners Alpha KB	150 118	6 887
	<u>150 118</u>	<u>6 887</u>

#### **Not 12 Transaktioner med närstående**

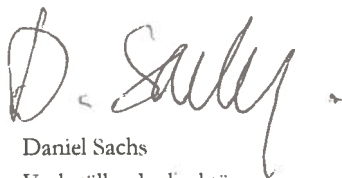
Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) ägs till 100% av Proventus Capital Management AB (556930-7027) som är moderbolag i koncernen.

Lämnad koncernbidrag från Proventus Capital Partners Alpha AB till moderbolaget uppgår till 0,4 (1,2) Msek.

Stockholm 2017-08-28



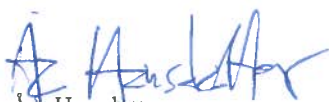
Anders Thelin  
Ordförande



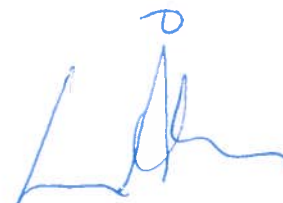
Daniel Sachs  
Verkställande direktör



Gabriella Sahlman



Åsa Hansdotter



Lars Åberg

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.



## Revisorns granskningsrapport

Proventus Capital Partners Alpha AB (publ), 556805-9660

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Proventus Capital Partners Alpha AB (publ) per 30 juni 2017 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 augusti 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Peter Clemedtson', is written over a light grey background.

Peter Clemedtson  
Auktoriserad revisor