

Proventus Capital Partners II AB (publ)
Org nr 556541-0098

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2016-01-01-2016-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital II AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2016 - 30 juni 2016.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- kassaflödesanalys	8
- noter	9

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Proventus Capital Partners II 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 Proventus Capital Management som den 18 juni 2014 beviljades tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Placeringsinriktningen är direktlån till företag, noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper. Bolagets huvudvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till kronor.

Verksamheten är finansierad med eget kapital från ägarna samt vinstandelslån.

De sista 5 procent av vinstandelslånet har emitterats 29 juni 2016 till ett totalt belopp om 213,5 Msek, samtidigt har ägarna har vid denna emittering tillskjutit 51,5 Msek. Därmed har totalt 5 300 Msek dragits ned till fonden. 325,7 Msek har återbetalats av vinstandelslånet under första halvåret 2016.

Vinstdelning i bolaget kommer att ske i svenska kronor. Delårsrapporten upprättas i svenska kronor.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Resultatet under det första halvåret före vinstdelning uppgår till 148,9 (239,0) Msek.

Ackumulerat resultat före vinstdelning sedan 29 juni 2011 uppgår därmed till 1 741,0 (1 377,6) Msek. Nettoresultatet under perioden uppgår till 42,3 (70,8) Msek.

Låneportföljen inklusive upplupna räntor uppgick vid periodens slut till 2 958,8 (3 721,4) Msek.

Portföljen av marknadsnoterade obligationer inklusive upplupna räntor och terminskontrakt uppgick vid periodens slut till 259,0 (268,3) Msek.

Eget kapital uppgick till 588,2 (785,8) Msek.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Bolaget har som målsättning att uppnå 10 % årlig nettoavkastning till innehavarna av vinstandelsbevis. Affärsläget är för närvarande gott och det finns inget i nuläget som tyder på att bolaget inte kommer att kunna leverera en avkastning till investerarna i linje med förväntningarna.

ÖVRIGT

Bolagets vinstandelsbevisen 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.

RESULTATRÄKNING i Tkr

	Not	2016-01-01- 2016-06-30	2015-01-01- 2015-06-30	2015-01-01- 2015-12-31
Övriga intäkter				
Administrationskostnader	2	-8 122	-11 377	-21 479
Rörelseresultat		-8 122	-11 377	-21 479
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3,4	157 310	250 909	479 146
Räntekostnader och liknande resultatposter	3,4	-106 846	-168 692	-323 703
Finansnetto		50 464	82 217	155 443
Resultat efter finansiella poster		42 342	70 840	133 964
Lämnade koncernbidrag		-	-	-134 104
Resultat före skatt		42 342	70 840	-140
Skatt	5	-	-	-
Periodens resultat		42 342	70 840	-140
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT				
Periodens resultat		42 342	70 840	-140
Övrigt totalresultat		-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		42 342	70 840	-140

BALANSRÄKNING i Tkr

TILLGÅNGAR

	Not	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar	6	<u>2 958 883</u>	<u>3 721 416</u>	<u>2 949 008</u>
Summa anläggningstillgångar		2 958 883	3 721 416	2 949 008
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar		14 976	4 441	9 483
Övriga kortfristiga fordringar		3 225	1	4 399
Kortfristiga placeringar	7	<u>259 006</u>	<u>268 313</u>	<u>306 493</u>
		277 207	272 755	320 375
Kassa och bank		<u>420 928</u>	<u>366 683</u>	<u>548 524</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>698 135</u>	<u>639 438</u>	<u>868 899</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>3 657 018</u>	<u>4 360 854</u>	<u>3 817 907</u>

BALANSRÄKNING i Tkr

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	<u>Not</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (53 000 aktier med kvotvärde 10)		530	530	530
		<u>530</u>	<u>530</u>	<u>530</u>
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		545 360	714 407	573 503
Periodens resultat		42 342	70 840	-140
		<u>587 702</u>	<u>785 247</u>	<u>573 363</u>
Summa eget kapital		588 232	785 777	573 893
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	8	2 784 945	3 392 968	2 960 157
Summa långfristiga skulder		2 784 945	3 392 968	2 960 157
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		19	9	4 272
Skulder till koncernföretag		237 600	154 581	277 583
Skatteskulder		-	244	-
Övriga skulder		45 635	26 691	1 314
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		587	584	688
Summa kortfristiga skulder		283 841	182 109	283 857
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 657 018	4 360 854	3 817 907
Ställda säkerheter				
Ställda säkerheter	10	30 000	-	-
Summa ställda säkerheter		30 000	-	-
Eventualförpliktelser				
Övriga ansvarsförbindelser	11	57 000	216 000	124 000
Summa eventualförpliktelser		57 000	216 000	124 000

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL i Tkr

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	S:a eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	530	662 907	663 437
Totalresultat			
Övrigt totalresultat		70 840	70 840
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt			-
Summa övrigt totalresultat		70 840	70 840
Transaktioner med aktieägare			
Erhållna aktieägartillskott		51 500	51 500
Återbetalda aktieägartillskott			
Lämnad utdelning			
Summa transaktioner med aktieägare		51 500	51 500
Utgående balans per 30 juni 2015	530	785 247	785 777
Ingående balans per 1 januari 2016	530	573 363	573 893
Totalresultat			
Övrigt totalresultat		42 342	42 342
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt			
Summa övrigt totalresultat		42 342	42 342
Transaktioner med aktieägare			
Erhållna aktieägartillskott		51 500	51 500
Återbetalda aktieägartillskott		-78 574	-78 574
Lämnad utdelning		-929	-929
Summa transaktioner med aktieägare		-28 003	-28 003
Utgående balans per 30 juni 2016	530	587 702	588 232

KASSAFLÖDESANALYS i Tkr

	2016-01-01- 2016-06-30	2015-01-01- 2015-06-30	2015-01-01- 2015-12-31
	Not		
	9		
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	252 734	33 165	250 249
Betald ränta	-169 553	-	-
Betalda inkomstskatter	-	-	-9 610
Kassaflöde från den löpande verksamheten	83 181	33 165	240 639
Investeringsverksamheten			
Minskning /ökning av kortfristiga placeringar	-2 785	-	-
Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-28 044	44 016	743 423
	-30 829	44 016	743 423
Finansieringsverksamheten			
Lämnad utdelning	-929	-	-
Betalda koncernbidrag	-39 708	-	-
Återbetalda/Erhållna aktieägartillskott	-27 074	51 500	-89 404
Minskning / ökning av Skulder till kreditinstitut	-	-30 531	-30 531
Minskning / Ökning av långfristiga skulder	-112 237	213 500	-370 636
	-179 948	234 469	-490 571
Periodens kassaflöde	-127 596	311 650	493 491
Likvida medel vid periodens början	548 524	55 033	55 033
Likvida medel vid periodens slut	420 928	366 683	548 524

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges 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 9,4164 (9,2173); USD 8,4813 (8,2389); NOK 100 = 100,8135 (104,3487) GBP 11,3917 (12,9527)

Not 2 Administrationskostnader

Inköp och försäljning mellan koncernföretag:
Inget inköp eller försäljning har skett med koncernföretag.

Medelantal anställda:
Bolaget har i likhet med föregående år inte haft några anställda.

Not 3 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter och värdeförändring från lån- och obligationer	153 568	240 490
Övriga ränteintäkter	3 572	9 368
Övriga finansiella intäkter	170	1 051
Summa	<u>157 310</u>	<u>250 909</u>
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader	-106 583	-168 692
Valutareultat	-263	-
Summa	<u>-106 846</u>	<u>-168 692</u>

Not 4 Investerarredovisning

De vinstandelsbevis som har emitterats löper med avkastning från första emissionstillfället 29 juni 2011. Bolaget redovisade ett nollresultat för perioden före 29 juni 2011 vilket innebär att hela det redovisade resultatet delas enligt avtal med investerarna.

Tkr	2016-01-01	2015-01-01	2011-06-29
	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30
Ränteintäkter och värdeförändring obligationer	157 140	249 858	1 868 325
Övriga intäkter			10 336
Valutareultat, övriga räntekostnader	-99	492	-10 905
Administrationskostnader	-8 122	-11 377	-126 780
Resultat före vinstdelning	<u>148 919</u>	<u>238 973</u>	<u>1 740 976</u>
Resultatandel vinstandelsbevis	-106 577	-168 133	-1 216 796
Övriga finansiella intäkter till ägaren			10 675
Resultat före skatt	<u><u>42 342</u></u>	<u><u>70 840</u></u>	<u><u>534 855</u></u>

Not 5 Skatt

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

	2016-06-30	2015-06-30
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 824 164	3 637 451
Upplupna räntor	<u>134 719</u>	<u>83 965</u>
Summa	<u><u>2 958 883</u></u>	<u><u>3 721 416</u></u>

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser direktlån till företag. Portföljens löptid varierar mellan till tre till fem år eller mer. Totalt omfattar låneportföljen tolv olika engagemang mellan 88 och 512 MKr vid utgången av rapportperioden.

Not 7 Kortfristiga placeringar

	2016-06-30		2015-06-30	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Derivat	-	11 091	-	31 989
Obligationer	212 875	243 884	210 090	232 424
Upplupna räntor	-	4 031	-	3 900
Summa	<u><u>212 875</u></u>	<u><u>259 006</u></u>	<u><u>210 090</u></u>	<u><u>268 313</u></u>

Innehaven värderades till marknadsvärde.

Portföljens sammansättning

2016-06-30	Nominellt värde lokal valuta	Snittpris	Verkligt värde lokal valuta	Valutakurs	Verkligt värde sek
Obligationer (EUR)	25 900	100,0%	25 900	9,4164	<u>243 884</u>
					<u><u>243 884</u></u>
2015-06-30	Nominellt värde lokal valuta	Snittpris	Verkligt värde lokal valuta	Valutakurs	Verkligt värde sek
Obligationer (EUR)	25 600	98,5%	25 216	9,2173	<u>232 423</u>
					<u><u>232 423</u></u>

Not 8 Övriga långfristiga skulder

Vinstandelsbevis

Vinstandelsbevisägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 4 270 Msek. Ägarnas insats enligt samma avtal uppgår till 1 030 Msek. Den 29 juni 2016 påkallades de sista 5 procenten och därmed är fonden fullfinansierad.

Låntagarna 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	2016-06-30		2015-06-30	
		Nominellt värde	Marknadsvärde	Nominellt värde	Marknadsvärde
Vinstandelsbevis	2011-2021	2 265 295	2 784 945	2 961 668	3 392 968
Orealiserat resultat			519 650		431 300
Realiserat resultat			<u>697 146</u>		<u>527 593</u>
Totalt resultat vinstandelslån			<u><u>1 216 796</u></u>		<u><u>958 893</u></u>

Vinstandelslånen är noterad på NGM Nordic Growth Market.

Not 9 Kassaflöde från rörelsen

	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30
Resultat efter finansiella poster	42 342	70 840
<i>Justeriing för poster som inte ingår i kassaflödet mm.</i>		
Orealiserat resultat valutaterminer	100 032	-130 567
Orealiserad värdeförändring kortfristiga placeringar	-9 582	-27 802
Orealiserad värdeförändring finansiella anläggningstillgångar	51 234	-82 165
Periodiserade kostnader	-100	-373
Periodiserade räntekostnader	106 578	168 133
Periodiserade ränteintäkter	-33 177	10 961
Förändring av skulder till koncernföretag	-275	20 863
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	-4 319	13 049
Förändring av kortfristiga skulder	1	-9 774
Kassaflöde från rörelsen	<u>252 734</u>	<u>33 165</u>

Not 10 Eventualförpliktelser

	2016-06-30	2015-06-30
Lämnade kontantsäkerheter för valutakontrakt	<u>30 000</u>	<u>-</u>
	<u>30 000</u>	<u>-</u>

Not 11 Åtaganden


	2016-06-30	2015-06-30
Lämnade finansieringslöften till befintliga låntagare.	<u>57 000</u>	<u>216 000</u>
	<u>57 000</u>	<u>216 000</u>

Not 12 Transaktioner med närstående

Proventus Capital Partners II AB (publ) ägs av Proventus AB (556042-3443) som är moderbolag i Proventus-koncernen samt till en mindre del av ledningen via egna bolag.

För att ta tillvara underskott i moderbolaget har koncernbidrag lämnats till Proventus AB. Koncernbidraget redovisas i samband med fastställande av bokslut och redovisas ej i denna rapport.

Stockholm 2016-08-26


Robert Weil
Ordförande


Daniel Sachs
Verkställande direktör


Mikael Kamras


Robert Ohlsson

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



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för Proventus Capital Partners II AB per 30 juni 2016 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 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 Redovisning för juridisk person samt 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 revisionsred 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 medvetna 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 i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 Redovisning för juridisk person samt årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 augusti 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Clemedtson
Auktoriserad revisor