

# Proventus Capital Partners II AB (publ)

Org nr 556541-0098

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2020-01-01 - 2020-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Proventus Capital II AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2020 - 30 juni 2020.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- kassaflödesanalys	7
- noter	8

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. Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av Proventus Capital Management som sedan 18 juni 2014 har 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 vinst- och kapitalandelslån. De sista 5 procent av vinst- och kapitalandelslånet emitterades 29 juni 2016 därmed har totalt 5 300 MSEK dragits till fonden.

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

### **RESULTAT OCH STÄLLNING**

Portföljen av investeringar består vid rapportperiodens slut av noll (en) skuldförbindelser då alla lånen är återbetalda.

Under rapportperioden har ett (noll) innehav i privata företagslån återlösts. Portföljens ackumulerade avkastning sedan start uppgår till 2 314 (2 302) MSEK. Värdet på portföljen vid rapportperiodens slut uppgick till 103 (146) MSEK och 2 105 (1 472) MSEK har distribuerats till investerarna, pro rata i förhållande till deras insats.

Periodens resultat uppgår till 1,5 (1,4) MSEK och det egna kapitalet uppgår till 16,7 (21,8) MSEK.

### **ÖVRIGT**

I slutet av juni 2020 återbetalades det sista utestående lånet och efter periodens utgång i juli 2020 återbetalades alla vinst- och kapitalandelslån samt att all upplupen vinst på vinst- och kapitalandelslånen distribuerades. Då investeringsverksamheten därmed har upphört kommer bolaget att likvideras under andra halvåret 2020.

Bolagets vinst- och kapitalandelslån är noterade på Miscellaneous Nordic AIF Sweden-segmentet under Main Regulated vid NGM i Stockholm. Då lånen till fullo återbetalades efter periodens utgång kommer vinst- och kapitalandelslånen att avnoteras.

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

## RESULTATRÄKNING

	Not	2020-01-01- <u>2020-06-30</u>	2019-01-01- <u>2019-06-30</u>	2019-01-01- <u>2019-12-31</u>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3	5 181	5 932	12 271
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	7 362	52	257
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	-11 508	-4 030	-8 406
Reserv för befarade kreditförluster		780	12	-315
Administrationskostnader	2	<u>-362</u>	<u>-550</u>	<u>-690</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 453</b>	<b>1 416</b>	<b>3 117</b>
Erhållna koncernbidrag		-	-	6 634
Lämnade koncernbidrag		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2 540</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 453</b>	<b>1 416</b>	<b>7 211</b>
Skatt	4	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Periodens resultat</b>		<b><u>1 453</u></b>	<b><u>1 416</u></b>	<b><u>7 211</u></b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>				
Periodens resultat		1 453	1 416	7 211
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>1 453</u></b>	<b><u>1 416</u></b>	<b><u>7 211</u></b>

**BALANSRÄKNING**

**TILLGÅNGAR**

	Not	<u>2020-06-30</u>	<u>2019-12-31</u>	<u>2019-06-30</u>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Finansiella anläggningstillgångar	5	0	139 677	146 382
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>0</b>	<b>139 677</b>	<b>146 382</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar		1 576	4 577	-
Övriga kortfristiga fordringar		-	15	15
Kortfristiga placeringar	6	3 172	5 878	-
		4 748	10 470	15
Kassa och bank		98 425	16 355	17 002
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>103 173</b>	<b>26 825</b>	<b>17 017</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>103 173</b>	<b>166 502</b>	<b>163 399</b>

## BALANSRÄKNING

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

	Not	<u>2020-06-30</u>	<u>2019-12-31</u>	<u>2019-06-30</u>
<b>Eget kapital</b>				
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		14 712	19 883	19 882
Periodens resultat		1 453	7 211	1 416
		<u>16 165</u>	<u>27 094</u>	<u>21 298</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>16 695</b>	<b>27 624</b>	<b>21 828</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	7	<u>62 187</u>	<u>113 720</u>	<u>109 571</u>
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>62 187</b>	<b>113 720</b>	<b>109 571</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		52	9	258
Skulder till koncernföretag		24 166	25 044	29 155
Skatteskulder		-	0	709
Övriga skulder		17	25	1 773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		56	80	105
		<u>24 291</u>	<u>25 158</u>	<u>32 000</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>24 291</b>	<b>25 158</b>	<b>32 000</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b><u>103 173</u></b>	<b><u>166 502</u></b>	<b><u>163 399</u></b>

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Övrigt tillskjutet kapital	S:a eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	<b>530</b>	<b>1 639</b>	<b>42 966</b>	<b>45 135</b>
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat		7 211		7 211
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt				-
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>7 211</b>		<b>7 211</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Återbetalda aktieägartillskott *)			-24 720	-24 720
Lämnad utdelning		-2		-2
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>-2</b>	<b>-24 720</b>	<b>-24 722</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	<b>530</b>	<b>8 848</b>	<b>18 246</b>	<b>27 624</b>
<b>Totalresultat</b>				
Periodens resultat		1 453		1 453
<b>Summa övrigt totalresultat</b>		<b>1 453</b>		<b>1 453</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Återbetalda aktieägartillskott *)			-12 360	-12 360
Lämnad utdelning		-21		-21
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>-21</b>	<b>-12 360</b>	<b>-12 381</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2020</b>	<b>530</b>	<b>10 279</b>	<b>5 886</b>	<b>16 695</b>

\*) Verksamheten finansieras bl a genom villkorade kapitaltillskott från ägarna. Villkoren för återbetalning av tillskotten är att det har skett amortering av fondens portfölj.

## KASSAFLÖDESANALYS

<u>Not</u>	2020-01-01- 2020-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2019-01-01- 2019-12-31
8			
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>959</b>	<b>390</b>	<b>-2 045</b>
Betald ränta	-3 751	-504	-504
Betald skatt	-	-5 286	-
Förändring av kortfristiga fordringar	3 033	-2	-4 578
Förändring av fordringar till koncernföretag	-878		
Förändring av kortfristiga skulder	-6	79	-6 189
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-644</b>	<b>-5 323</b>	<b>-13 316</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Avyttring / minskning av kortfristiga placeringar	5 878	-	-
Avyttring /minskning av finansiella anläggningstillgångar	140 457	6 800	14 146
	<b>146 334</b>	<b>6 800</b>	<b>14 146</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Lämnad utdelning	-21	-3	-3
Betalda koncernbidrag	-	-118	-118
Återbetalt aktieägartillskott	-12 360	-24 720	-24 720
Minskning av långfristiga skulder	-51 240	-102 480	-102 480
	<b>-63 621</b>	<b>-127 321</b>	<b>-127 321</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>82 069</b>	<b>-125 844</b>	<b>-126 491</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>16 355</b>	<b>142 846</b>	<b>142 846</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>98 425</b>	<b>17 002</b>	<b>16 355</b>

## 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.

Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i senaste årsredovisningen har 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 placeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen som ränteintäkter och liknade resultatposter. Vid omvärdering av tillgångar och skulder per balansdagen har följande kurser använts:

EUR 10,4804 (10,5581); USD 9,3490 (9,2713); GBP 11,4693 (11,7546)

### 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

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från lån- och obligationer	5 181	5 932
Summa	<u>5 181</u>	<u>5 932</u>
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Övriga ränteintäkter	-	2
Valutaresultat	7 362	50
Summa	<u>7 362</u>	<u>52</u>
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader	-3 487	-3 951
Valutaresultat	-8 020	-79
Summa	<u>-11 508</u>	<u>-4 030</u>
Ränteintäkter från tillgångar redovisade till verkligt värde	-	2
Ränteintäkter från tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	5 181	5 932
	<u>5 181</u>	<u>5 934</u>
Räntekostnader från skulder redovisade till verkligt värde	-30	-80
Räntekostnader från skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-3 458	-3 871
	<u>-3 487</u>	<u>-3 951</u>



#### Not 4 Skatt

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Redovisat resultat före skatt	1 453	1 416
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4%)	-311	-312
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag till moderbolaget	311	312
Redovisad skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

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

#### Not 5 Finansiella anläggningstillgångar

	2020-06-30	2019-12-31
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	139 677
Upplupna räntor	-	-
Summa	<u>0</u>	<u>139 677</u>
	2020-06-30	2019-12-31
Förändring IFRS 9 reserv		
Ingående reserv	-780	-465
Periodens förändring	780	-315
Utgående reserv	<u>0</u>	<u>-780</u>

Utgående reserv för framtida kreditförluster har i balansräkningen redovisats mot Finansiella anläggningstillgångar .

#### Not 6 Kortfristiga placeringar

	2020-06-30		2019-06-30	
	Anskaffnings- värde	Verkligt värde	Anskaffnings- värde	Verkligt värde
Derivat	-	3 172	-	-
Obligationer	-	-	-	-
Upplupna räntor	-	-	-	-
Summa	<u>-</u>	<u>3 172</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Innehaven har värderats till marknadsvärde.

#### Not 7 Övriga långfristiga skulder

##### Vinst- och kapitalandelslån

Vinst- och kapitalandelslånsägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 4 270 Msek. Ägarnas insats enligt samma avtal uppgår till 1 030 Msek. Finansieringen påkallas med 10 dagars varsel i delar om 5 procent av det totala åtagandet. De sista 5 procent av vinst- och kapitalandelslånet emitterades 29 juni 2016.

Långivarna har samma risk som aktieägarna i bolaget vad gäller avkastningens utveckling på det investerade kapitalet. Aktieägarna har dock ett mer långtgående ansvar för verksamheten och skyldighet att betala ut avkastningen till vinstandelsägarna enligt kontraktuella villkor. 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 vinst- och kapitalandelslån

SEK	Löptid	2020-06-30		2019-06-30	
		Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
Vinst- och kapitalandelslån	2011-2021	24 399	62 186	75 639	109 571
Orealiserat resultat			37 787		33 932
Realiserat resultat			1 475 740		1 471 989
Totalt resultat vinst- och kapitalandelslån			<u>1 513 527</u>		<u>1 505 921</u>

Vinst- och kapitalandelslånen är noterade på Miscellaneous Nordic AIF Sweden-segmentet under Main Regulated vid NGM i Stockholm.

**Not 8 Kassaflöde från rörelsen**

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
<i>Resultat före skatt</i>	1 453	1 416
Orealiserat resultat valutaterminer	-3 172	120
Orealiserade värdeförändring finansiella tillgångar	-780	-5 018
Periodiserade räntekostnader	3 458	3 872
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>	<u><b>959</b></u>	<u><b>390</b></u>

**Not 9 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.

Koncernbidrag lämnas till Proventus AB men koncernbidraget redovisas i samband med fastställande av bokslut och redovisas ej i denna rapport.

Stockholm 2020-08-27

Robert Weil  
Ordförande

Daniel Sachs  
Verkställande direktör

Mikael Kamras

Robert Ohlsson

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