

**Proventus Capital Partners IIB AB (publ)**  
**Org nr 556805-6310**

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

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

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 IIB 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.

Ingen emittering av vinstandelslån har skett under första halvåret 2016. Kvarvarande teckningsåtaganden uppgick vid utgången av perioden till 147 Msek med en löptid fram till och med juni 2021. Bolaget har under första halvåret återbetalt 152 (711) Msek av vinstandelslånet.

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

### **RESULTAT OCH STÄLLNING**

Investeringsverksamheten påbörjades under hösten 2012.

Resultatet under det första halvåret före vinstdelning uppgår till 63,4 (95,5) Msek. Ackumulerat resultat före vinstdelning sedan 29 juni 2011 uppgår därmed till 667,3 (472,2) Msek. Summa Eget kapital uppgick till 37,6 (6,1) 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**

Resultatet av verksamheten under räkenskapsåret 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		-	294	294
Administrationskostnader	2	-959	-1 642	-3 169
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-959</b>	<b>-1 348</b>	<b>-2 875</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3,4	64 331	96 890	230 876
Räntekostnader och liknande resultatposter	3,4	-26 272	-89 968	-212 751
<b>Finansnetto</b>		<b>38 059</b>	<b>6 922</b>	<b>18 125</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>37 100</b>	<b>5 574</b>	<b>15 250</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-	-15 271
<b>Resultat före skatt</b>		<b>37 100</b>	<b>5 574</b>	<b>-21</b>
Skatt	5	-	-	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>37 100</b>	<b>5 574</b>	<b>-21</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens resultat	37 100	5 574	-21
Övrigt totalresultat	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>37 100</b>	<b>5 574</b>	<b>-21</b>

**BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>TILLGÅNGAR</b>	<u>Not</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Finansiella anläggningstillgångar	6	<u>1 253 659</u>	<u>1 564 527</u>	<u>1 174 584</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 253 659</b>	<b>1 564 527</b>	<b>1 174 584</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		-	11 376	275
Övriga kortfristiga fordringar		<u>666</u>	<u>21 258</u>	<u>24 026</u>
		666	32 634	24 301
<b>Likvida medel</b>		<u>55 635</u>	<u>458 725</u>	<u>275 533</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>56 301</b>	<b>491 359</b>	<b>299 834</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b><u>1 309 960</u></b>	<b><u>2 055 886</u></b>	<b><u>1 474 418</u></b>

**BALANSRÄKNING i Tkr**

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<u>Not</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (52 700 aktier med kvotvärde 10)		527	527	527
		527	527	527
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		-21	0	0
Periodens resultat		37 100	5 574	-21
		37 079	5 574	-21
<b>Summa eget kapital</b>		<b>37 606</b>	<b>6 101</b>	<b>506</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	7	1 216 988	2 028 723	1 440 117
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 216 988</b>	<b>2 028 723</b>	<b>1 440 117</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		-	-	457
Skulder till koncernföretag		32 507	17 320	32 507
Skatteskulder		4	4	4
Övriga skulder		22 680	3 538	558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		175	200	269
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>55 366</b>	<b>21 062</b>	<b>33 795</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 309 960</b>	<b>2 055 886</b>	<b>1 474 418</b>
Ställda säkerheter				
Ställda säkerheter	9	15 000	-	-
<b>Summa ställda säkerheter</b>		<b>15 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Eventualförpliktelser				
Övriga ansvarsförbindelser	10	-	37 000	-
<b>Summa eventualförpliktelser</b>		<b>-</b>	<b>37 000</b>	<b>0</b>

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

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	S:a eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2015</b>	<b>527</b>	<b>-</b>	<b>527</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat		5 574	5 574
Övrigt totalresultat			
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>5 574</b>	<b>5 574</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Utdelning			
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2015</b>	<b>527</b>	<b>5 574</b>	<b>6 101</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2016</b>	<b>527</b>	<b>-21</b>	<b>506</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat		37 100	37 100
Övrigt totalresultat			
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>37 100</b>	<b>37 100</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Utdelning		-	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2016</b>	<b>527</b>	<b>37 100</b>	<b>37 606</b>

**KASSAFLÖDESANALYS i Tkr**

	2016-01-01- 2016-06-30	2015-01-01- 2015-06-30	2015-01-01- 2015-12-31
	<u>Not</u>		
	8		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	42 531	12 565	130 549
Betald ränta	-97 067	-	-
Betalda inkomstskatter	-	-	-1 559
	<u>-54 536</u>	<u>12 565</u>	<u>128 990</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Minskning/ökning av fordringar koncernföretag	275	-20 779	-9 763
Minskning/Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-13 303	300 099	700 170
	<u>-13 028</u>	<u>279 320</u>	<u>690 407</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Betald koncernbidrag	-	-	-
Utdelning	-	-	-
Ökning/minskning av långfristiga skulder	-152 334	147 000	-563 704
	<u>-152 334</u>	<u>147 000</u>	<u>-563 704</u>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-219 898</b>	<b>438 885</b>	<b>255 693</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>275 533</b>	<b>19 840</b>	<b>19 840</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>55 635</b>	<b>458 725</b>	<b>275 533</b>

## BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är uppräddad 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 värdetförändring över resultaträkningen som räntetäckter 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 Räntetäckter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30
Räntetäckter och liknande resultatposter		
Räntetäckter och värdetförändring från lån- och obligationer	64 331	96 159
Övriga finansiella intäkter	-	731
Summa	<u>64 331</u>	<u>96 890</u>
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader vinstandelslån	-26 272	-89 882
Övriga räntekostnader	0	-86
Summa	<u>-26 272</u>	<u>-89 968</u>

### Not 4 Investerarredovisning

De vinstandelsbevis som har emitterats löper med avkastning fr o m första emissionstillfället 12 september 2012. Bolaget redovisade ett nollresultat för perioden före 12 september 2012 vilket innebär att hela det redovisade resultatet delas enligt avtal med investerarna.

Tkr	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2012-09-12 2012-06-30
Räntetäckter och värdetförändring obligationer	64 331	87 903	630 380
Övriga finansiella intäkter	-	8 256	45 749
Valutaresultat, övriga räntekostnader	0	645	2 382
Administrationskostnader	-959	-1 642	-11 206
<b>Resultat före vinstdelning</b>	<u>63 372</u>	<u>95 162</u>	<u>667 305</u>
Resultatandel vinstandelsbevis	-26 272	-89 882	-588 449
Övriga finansiella intäkter till ägaren	-	294	3 906
<b>Resultat före skatt och koncernbidrag</b>	<u>37 100</u>	<u>5 574</u>	<u>82 762</u>



## Not 5 Skatt

	2016-01-01	2015-01-01
	2016-06-30	2015-06-30
Aktuell skatt för perioden	-	-
	<u>-</u>	<u>-</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. Någon betald skatt kommer inte att belasta bolaget på denna möjlighet.

## Not 6 Finansiella anläggningstillgångar

	2016-06-30	2015-06-30
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 122 417	1 487 607
Upplupna räntor	<u>131 242</u>	<u>76 920</u>
Summa	<u>1 253 659</u>	<u>1 564 527</u>

Andra långfristiga värdepappersinnehav avser direktlån till företag. Portföljen omfattade vid utgången av perioden fyra engagemang. Portföljens löptid varierar mellan tre till fem år eller mer.

## Not 7 Övriga långfristiga skulder

### Vinstandelsbevis

Vinstandelsbevisägarna har förbundit sig att tillhandahålla finansiering upp till 2 100 Msek. Finansieringen kan påkallas med 10 dagars varsel i delar om 5 procent av det totala åtagandet.

Låntagarna bär risken för de investeringar som görs 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	2012-2021	902 704	1 216 989	1 765 743	2 028 723
Orealiserat resultat			314 285		262 980
Realiserat resultat			<u>274 165</u>		<u>177 099</u>
Totalt resultat vinstandelslån			<u>588 450</u>		<u>440 079</u>

**Not 8 Kassaflöde från rörelsen**

	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30
Resultat före skatt	37 100	5 574
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm.</i>		
Orealiserat resultat valutaterminer	45 141	-74 674
Orealiserad värdeförändring finansiella anläggningstillgångar	-26 804	-4 310
Periodiserade räntekostnader	26 272	89 882
Periodiserade räntetäkter	-38 968	-2 262
Förändring av kortfristiga skulder	-116	-1 559
Periodiserade kostnader	-94	-86
Kassaflöde från rörelsen	<u>42 531</u>	<u>12 565</u>

**Not 9 Ställda panter**

	2016-06-30	2015-06-30
Lämnade kontantsäkerheter för valutakontrakt	<u>15 000</u>	-
	<u>15 000</u>	-

**Not 10 Eventualförpliktelser**

	2016-06-30	2015-06-30
Lämnade finansieringslöften till befintliga låntagare.	-	37 000
	-	37 000

**Not 11 Transaktioner med närstående**

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

För att ta tillvara underskott i moderbolaget så har koncernbidrag lämnats till Proventus. 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 IIB 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 revisionssed 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