

Årsredovisning
för
Chalmers Innovation Affiliate Fund AB
(publ)

556785-9235

Räkenskapsåret

2015

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Tilläggsupplysningar	6
Underskrifter	9

Styrelsen och verkställande direktören för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ), med säte i Västra Götalands län, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2015.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) har till föremål att investera i Chalmers Innovation Seed Fund AB (CISF).

Bolaget har inga anställda. Administrationen sköts av Chalmers Ventures AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Verksamheten har under året bestått av investeringar enligt avtal med CISF i kombination med kapitalförvaltning av inbetalda medel. Aktivt arbete har även skett med att följa portföljutvecklingen i CISF och vara stöttande i de aktiviteter som är passande. Styrelse och VD har även deltagit i forum kring CISF där de större delägarna är representerade för att ge CISF delägarnas syn på aktuella frågeställningar.

Investeringsåtagandet från Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) är 29,4 MSEK, vilket motsvarar 17% av kapitalet i CISF.

Per 2015-12-31 uppgår investerat belopp i fonden till 25,9 MSEK, kvarstår 3,5 MSEK av åtagandet.

Information om CISF

CISF investerar i innovativa, högteknologiska nystartbolag med hög tillväxtpotential. CISF är på 168,8 MSEK varav 148,7 MSEK har avropats på balansdagen. CISF bildades den 4 juni 2008 och fonden startade sin operativa verksamhet under det fjärdekvartalet samma år. Fondens löptid är tio år med möjlighet till tre års förlängning.

Utsikter 2016

Under 2016 förväntas Chalmers Innovation Affiliate Fund AB fortsätta verksamheten med att genomföra investeringar enligt avtal med CISF och förvalta den egna kassan samt stötta fonden (CISF).

Ägarförhållanden

Bolaget ägs av Länsförsäkringar i Göteborg och Bohuslän 33,1%, Stiftelsen Chalmers tekniska högskola 8,3% och Stiftelsen Chalmers Innovation 8,3%. Övriga aktier ägs av 108 aktieägare, där andelen är 0,3% till 3,3%. Aktiekapitalet består av 250 A-aktier (10 röster/aktie) och 2 767 B-aktier (1 röst/aktie). Samtliga A-aktier ägs av Stiftelsen Chalmers Innovation.

Flerårsöversikt (Tkr)	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Balansomslutning	21 925	20 970	24 054	24 594	26 520
Avkastning på eget kap. (%)	5	neg	4	neg	neg
Soliditet (%)	100	100	100	94	100

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	17 850 939
årets vinst	1 006 903
	18 857 842

disponeras så att	
i ny räkning överföres	18 857 842

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

✓

✓

Resultaträkning	Not	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-42 093	-38 094
Rörelseresultat		-42 093	-38 094
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	968 662	-3 171 499
Ränteintäkter och liknande resultatposter		91 118	126 473
		1 059 780	-3 045 026
Resultat efter finansiella poster		1 017 687	-3 083 120
Resultat före skatt		1 017 687	-3 083 120
Skatt på årets resultat	4	-10 784	-85 099
Årets resultat		1 006 903	-3 168 219

✓

W

Balansräkning

Not

2015-12-31

2014-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i Chalmers Innovation Seed Fund

5

14 723 191

11 891 065

Andra långfristiga värdepappersinnehav

6

0

2 033 860

14 723 191

13 924 925

Summa anläggningstillgångar

14 723 191

13 924 925

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

0

42 888

Kassa och bank

7 201 379

7 002 439

Summa omsättningstillgångar

7 201 379

7 045 327

SUMMA TILLGÅNGAR

21 924 570

20 970 252

✓

W

Balansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (3 017 aktier)		3 017 000	3 017 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		27 153 000	27 153 000
Balanserad vinst eller förlust		-9 302 061	-6 133 841
Årets resultat		1 006 903	-3 168 220
		18 857 842	17 850 939
Summa eget kapital		21 874 842	20 867 939
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		30 228	83 938
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 500	18 375
Summa kortfristiga skulder		49 728	102 313
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 924 570	20 970 252
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser			
Ansvarsförbindelser		6 495 023	8 324 626
		6 495 023	8 324 626

Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) skall enligt avtal med Chalmers Innovation Seed Fund AB tillföra investeringskapital, vilket sker kontinuerligt tills fonden är avslutad år 2018 (med möjlighet till 3 års förlängning).

W

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde. Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och provas individuellt.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Arvode till revisorer

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 övriga arbetsuppgifter.

	2015	2014
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	20 464	18 375
	20 464	18 375 ✓

Not 3 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2015	2014
Erhållna utdelningar	0	2 985 673
Värdeförändring av aktier och andelar	1 002 522	-6 124 032
Värdeförändring av övriga värdepappersinnehav	-33 860	-33 140
	968 662	-3 171 499

Not 4 Aktuell och uppskjuten skatt

	2015	2014
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-10 784	-85 099
Totalt redovisad skatt	-10 784	-85 099

Avstämning av effektiv skatt

	2015		2014	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		1 017 687		-3 083 120
Skatt enligt gällande skattesats	22,00	-223 891	22,00	678 286
Ej avdragsgilla kostnader		-7 449		-1 354 577
Ej skattepliktiga intäkter		220 554		656 847
Justering avseende skatter för föregående år				-65 655
Övrigt		2		
Redovisad effektiv skatt	1,06	-10 784	-2,76	-85 099

W

Not 5 Andelar i Chalmers Innovation Seed Fund AB

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	24 081 073	21 902 973
Årets investering	1 829 604	2 178 100
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	25 910 677	24 081 073
Ingående nedskrivningar	-12 190 008	-6 065 976
Återförda nedskrivningar	1 002 522	
Årets nedskrivningar		-6 124 032
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-11 187 486	-12 190 008
Utgående redovisat värde	14 723 191	11 891 065

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 033 860	2 067 000
Värdeförändring	-33 860	-33 140
Årets avyttring	-2 000 000	0
Utgående redovisat värde	0	2 033 860

Avser SEB Obligation med en årlig avkastning om 4,0%.

Obligationen har under året gett en ränteintäkt om 37 112 kr. Obligationen löstes in i juni 2015.

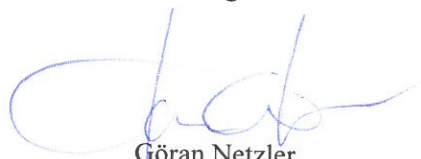
✓

W

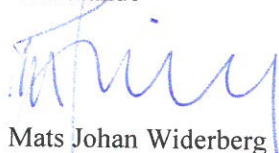
Not 7 Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	3 017 000	27 153 000	-6 133 841	-3 168 220
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			-3 168 220	3 168 220
Årets resultat				1 006 903
Belopp vid årets utgång	3 017 000	27 153 000	-9 302 061	1 006 903

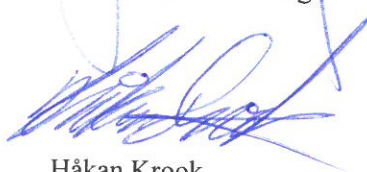
Göteborg den 25/4 - 2016



Göran Netzler
Ordförande



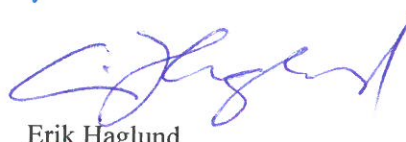
Mats Johan Widerberg



Håkan Krook
Verkställande direktör



Birger Von Hall



Erik Haglund

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 maj 2016

Ernst & Young AB



Hans Gavin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ), org.nr 556785 - 9235

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) för räkenskapsåret 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) för räkenskapsåret 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsmed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

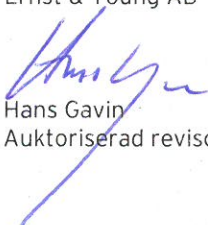
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Göteborg den 2 maj 2016

Ernst & Young AB



Hans Gavin
Auktoriserad revisor