

Styrelsen för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31

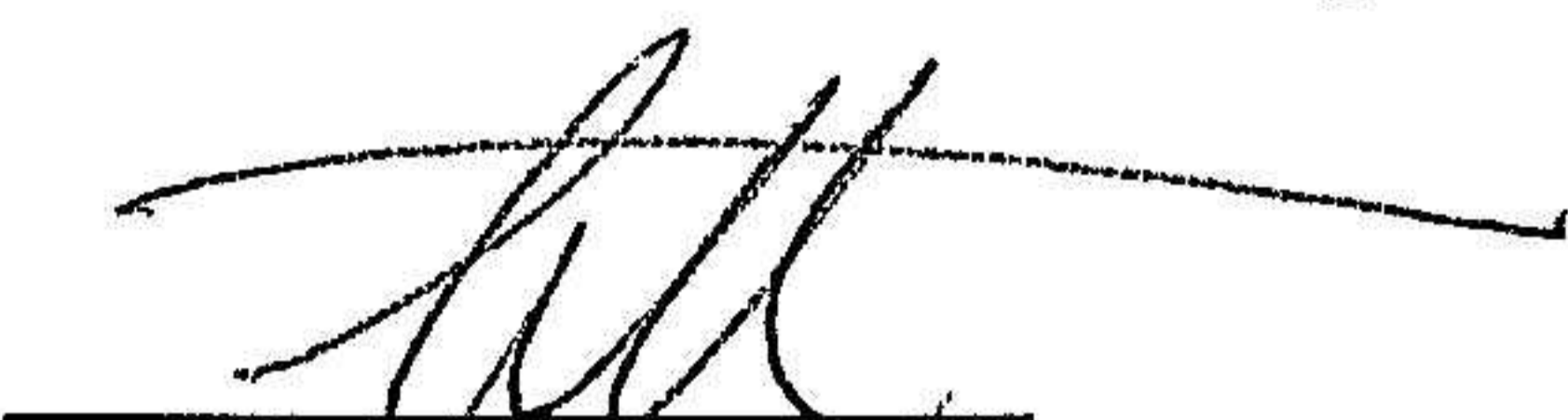
FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad, styrelsens ordförande, intygar härmed
att förestående balans- och resultaträkning blivit fastställda
på årsstämman 2025-05-28

Resultatet disponerades i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm, datum:

03-06-2025



Scott Moore

Styrelsen för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31



CIP II AB
559280-7258

Styrelsen för CIP II AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

CIP II AB erbjuder sina aktieägare en investeringsmöjlighet i ett portföljkoncept baserat på investeringar i onoterade tillväxtbolag som normalt inte är tillgängliga för mindre investerare.

Koncernens resultat och ställning (TSEK)

	2024	2023	2022	2021
Rörelseresultat	-913	-37 076	-195 036	145 219
Res efter skatt	-856	-37 076	-195 037	145 219
Nettokassa	6 725	1 837	855	1 180

Moderbolagets resultat och ställning (TSEK)

	2024	2023	2022	2021
Rörelseresultat	-1 060	-38 442	-152 481	103 570
Res efter skatt	-1 011	-38 442	-152 482	103 570
Nettokassa	6 111	1 336	502	1 031

Ägarförhållanden

Bolagets huvudägare är Coeli Investment AB som innehar 87 000 preferensaktier P1 per den 31 december 2024, vilket motsvarar 25,73 procent av rösterna och 25,73 procent av det totala antalet utestående aktier.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget gjort en tilläggsinvestering i Njuice och avyttrat 14,5 procent av sitt innehav i Truecaller.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I april 2025 erhöll bolaget en utdelning från Rellaceurt AB om cirka 268 TSEK och i februari 2025 har bolaget sålt ytterligare 73 procent av sitt innehav i Truecaller. Utöver det har inga väsentliga händelser skett.

Framtidsutsikter och utveckling

Vi kommer från tuffa år med stigande räntor och ökad inflation men där 2024 både har bjudit på räntesänkningar och sjunkande inflation. Vi har dock fortsatt ett försämrat säkerhetsläge i vårt närområde och det råder en del oroligheter på aktiemarknaden. Omständigheterna bedöms inte ha en väsentlig påverkan för bolaget eller koncernen i nuläget. Under det kommande året förväntas verksamheten bedrivas med oförändrad inriktning.



CIP II AB
559280-7258

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS RESULTAT

Styrelsen föreslår att bolagets resultat (SEK)

	2024-12-31
Fri överkursfond	227 132 713
Balanserat resultat	-87 354 118
Årets resultat	-1 010 593
	138 768 002

Disponeras så att

	2024-12-31
utdelas	58 001 160
i ny räkning överföres	80 766 842
	138 768 002

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med totalt 58 001 160,00 kr. vilket motsvarar 243,60 kr per stamaktie och 243,60 kr per preferensaktie P2.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling. Hänsyn har även tagits till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets egna kapital samt till bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN		<i>2024-01-01</i>	<i>2023-01-01</i>
<i>(TSEK)</i>		<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
	Not		
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		5 633	2 476
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	5, 6	-3 322	-38 092
Summa rörelsens intäkter		2 312	-35 616
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-134	-103
Övriga externa kostnader	4	-3 091	-1 357
Summa rörelsens kostnader		-3 225	-1 460
RÖRELSERESULTAT		-913	-37 076
Resultat från finansiella investeringar:			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		57	0
Summa resultat från finansiella investeringar		57	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-856	-37 076
ÅRETS RESULTAT		-856	-37 076

BALANSRÄKNING - KONCERNEN		<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
<i>(TSEK)</i>			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	133 087	138 882
Summa finansiella anläggningstillgångar		133 087	138 882
Summa anläggningstillgångar		133 087	138 882

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Förutbetalda kostnader		0	32
Summa kortfristiga fordringar		0	32
Kassa och bank		6 725	1 804
Summa omsättningstillgångar		6 725	1 837
SUMMA TILLGÅNGAR		139 812	140 719

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	7	338	338
Övrigt tillskjutet kapital		227 133	227 133
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-87 751	-86 895
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		139 720	140 576
Summa eget kapital		139 720	140 576

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		0	9
Upplupna kostnader		92	133
Summa kortfristiga skulder		92	143
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		139 812	140 719



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN
(TSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	338	227 133	-49 819	177 652
Årets resultat			-37 076	-37 076
Utgående eget kapital 2023-12-31	338	227 133	-86 895	140 576
Ingående eget kapital 2024-01-01	338	227 133	-86 895	140 576
Årets resultat			-856	-856
Utgående eget kapital 2024-12-31	338	227 133	-87 751	139 720
Utgående substansvärde preferensaktier P2 2024-12-31		586,81 kr/aktie		

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN
(TSEK)

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-856	-37 076
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	279	38 092
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	32	-32
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-9	-79
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-42	44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-595	949
Investeringsverksamheten		
Investeringar i portföljbolag	-1 298	0
Avyttringar i portföljbolag	6 814	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5 516	0
Periodens kassaflöde	4 921	949
Likvida medel vid årets början	1 804	855
Likvida medel vid årets slut	6 725	1 804

* Poster som inte påverkar kassaflödet består av orealiserade värdeförändringar.



RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET		2024-01-01	2023-01-01
(TSEK)	Not	2024-12-31	2023-12-31
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		5 442	2 292
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	5, 6	-3 322	-39 330
Summa rörelsens intäkter		2 120	-37 038
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-134	-103
Övriga externa kostnader	4	-3 046	-1 300
Summa rörelsens kostnader		-3 180	-1 404
RÖRELSERESULTAT		-1 060	-38 442
Resultat från finansiella investeringar:			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		49	0
Summa resultat från finansiella investeringar		49	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-1 011	-38 442
ÅRETS RESULTAT		-1 011	-38 442

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET		2024-12-31	2023-12-31
(TSEK)			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	5	79 809	90 503
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	53 277	48 378
Summa finansiella anläggningstillgångar		133 087	138 882
Summa anläggningstillgångar		133 087	138 882

Omsättningstillgångar

<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader		0	32
Summa kortfristiga fordringar		0	32
Kassa och bank		6 111	1 336
Summa omsättningstillgångar		6 111	1 368
SUMMA TILLGÅNGAR		139 198	140 250

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	7	338	338
Summa bundet eget kapital		338	338

Fritt eget kapital

Fri överkursfond		227 133	227 133
Balanserat resultat		-87 354	-48 912
Årets resultat		-1 011	-38 442
Summa fritt eget kapital		138 768	139 779
Summa eget kapital		139 106	140 117

Kortfristiga skulder

Upplupna kostnader		92	133
Summa kortfristiga skulder		92	133
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		139 198	140 250



CIP II AB
559280-7258

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET
(TSEK)

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	338	227 133	103 570	-152 482	178 559
Omföring föregående års resultat			-152 482	152 482	0
Årets resultat				-38 442	-38 442
Utgående eget kapital 2023-12-31	338	227 133	-48 912	-38 442	140 117
Ingående eget kapital 2024-01-01	338	227 133	-48 912	-38 442	140 117
Omföring föregående års resultat			-38 442	38 442	0
Årets resultat				-1 011	-1 011
Utgående eget kapital 2024-12-31	338	227 133	-87 354	-1 011	139 106

KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET
(TSEK)

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 011	-38 442
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	279	39 330
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	32	-32
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	0	-67
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-42	44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-741	833
Investeringsverksamheten		
Investeringar i portföljbolag	-1 298	0
Avyttringar i portföljbolag	6 814	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5 516	0
Periodens kassaflöde	4 775	833
Likvida medel vid årets början	1 336	502
Likvida medel vid årets slut	6 111	1 336

* Poster som inte påverkar kassaflödet består av orealiserade värdeförändringar.

ank=20250609;2025061006716



CIP II AB
559280-7258

NOTER (TSEK)

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen och koncernredovisningen för CIP II AB har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper om inget annat anges.

Eget kapital

Aktiekapital

Det finns tre aktieslag i Bolaget: stamaktier, preferensaktier P1 och preferensaktier P2. Varje aktie har ett kvotvärde på 1,00 SEK. Stamaktier och preferensaktier har samma andels- och röstvärde och berättigar sålunda till en röst per aktie, oavsett aktieslag. Aktiekapitalet består av 53 100 stamaktier, 100 000 preferensaktier P1 och 185 000 preferensaktier P2.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas nominella belopp, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver det nominella värdet på aktierna, föras till överkursfonden. Överkursfonder som uppstår redovisas som fritt eget kapital. Emissionsutgifter dras av från överkursfonden.

Balanserat resultat inkl. årets resultat

I balanserade vinstermedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstermedel i Bolaget.

Skatt

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital. Se vidare not 10 för beskrivning av bolagets hantering av inkomstskatt.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Merparten av bolagets innehav utgörs av näringsbetingade innehav där vinster inte är skattepliktiga och förluster inte är avdragsgilla.

Finansiella instrument

Finansiella instrument kommer initialt att redovisas till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiell tillgång som kommer redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapporten över finansiell ställning när bolaget blir part i instrumentets villkor. Förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar redovisas således på affärsdagen som är den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Upplåning redovisas när transaktionen fullbordas, det vill säga på likviddagen.

Som likvida medel klassificeras kassa och tillgodohavanden i bank som kortfristiga likvida placeringar med en löptid av maximalt 3 månader. Likvida medel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Övriga kortfristiga fordringar avser fordringar som normalt ska betalas inom 12 månader efter balansdagen. Övriga kortfristiga fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder avser diverse kortfristiga skulder till Bolagets leverantörer. Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

Finansiella tillgångar

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: Upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect) och Verkligt värde via resultaträkningen (Övrigt).

Upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect)

Tillgångar som klassificeras som "Hold to collect" är finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta. Till denna kategori hör kassa och bank och andra kortfristiga fordringar som normalt ska betalas inom 12 månader från balansdagen.

Värdering till verkligt värde

CIP II AB värderar sina finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde med utgångspunkt i K3. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av tillgången genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Finansiella tillgångar och skulder i eget lager värderas till verkligt värde i balansräkningen men värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Bolaget klassificerar värdering till verkligt värde med hjälp av en verkligt värde-hierarki som speglar tillförlitligheten av de indata som används för att göra värderingarna. Verkligt värdehierarkin har följande nivåer:

Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 – Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1 antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3 – Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data)

Per 2024-12-31 innehar koncernen finansiella tillgångar där ett utav innehaven är noterat och redovisas i nivå 1 och resterande innehav utgörs av onoterade bolag och redovisas i nivå 3. Bolaget har valt att marknadsvärdera innehav i noterade tillgångar baserat på aktiekursen per den sista handelsdagen i aktuell period. Värdeförändringen av koncernens innehav i onoterade bolag baseras i första hand på genomförda marknadsmässiga transaktioner som exempelvis nyemission och i andra hand väsentliga förvärv av existerande aktier. I händelse att den initiala värderingen, nyemissioner eller kända transaktionskurser inte längre kan tillämpas ska en extern värdering inhämtas. I undantagsfall kan en internvärdering tillämpas i det avseende att den externa värderingen inte enligt bolaget speglar ett marknadsmässigt värde.

Kassaflödesanalysen

Vid upprättande av kassaflödesanalysen har den indirekta metoden använts. Vid tillämpning av den indirekta metoden beräknas nettot av in- och utbetalningar i den löpande verksamheten genom att nettoresultatet justeras för årets förändring av rörelsetillgångar och rörelseskulder, poster som inte ingår i kassaflödet samt poster som ingår i kassaflödet för investerings- och finansieringsverksamheten.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Dotterföretag

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster eliminerats i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.



CIP II AB
559280-7258

Moderbolaget

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Not 2 Finansiell riskhantering och känslighetsanalys

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: investeringsrisk, marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk, likviditetsrisk samt valutarisk. Ledningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker.

Investeringsrisker

Bolagets avkastning på investerat kapital är till stor del beroende av värdeutvecklingen i de förvärvade portföljbolagen. Vidare är avkastningen i hög grad beroende av värderingen av portföljbolagen vid investerings- respektive avyttringstidpunkterna. Bolagets riskhantering utgörs av en gedigen selekteringsprocess för investeringarna och eftersträvar en diversifierad portfölj. Vi genomför en noggrann utvärdering av potentiella bolag och väljer ut de bolag som har en klar och tydlig profil med potential att generera bästa möjliga avkastning. I vår utvärderingsprocess undersöker vi fundamentala områden som över tiden starkt påverkar avkastningen i riskkapitalbolagen såsom ledningens kompetens, erfarenhet och strategi.

Marknadsrisk

Eftersom Bolagets intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt är oberoende av förändringar i marknadsräntor. Kortfristiga placeringar medför dock marknadsrisk och viss pris- och ränterisk då tillgången påverkas av innehavets kursutveckling. I det fall Bolaget placerar överskottlikviditet i kortfristiga placeringar görs det i diversifierade räntefonder med daglig likviditet samt låg riskprofil. Ett minimum av ränterisk eftersträvas. Bolagets långfristiga värdepappersinnehav är exponerade för pris- och marknadsrisk då avkastningen påverkas av värderingen vid investerings- och avyttringstidpunkten.

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att förluster uppstår på grund av att motparten i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina skyldigheter. Bolagets exponering mot kreditrisker kommer främst genom placeringen av bolagets likvida medel. Bolagets medel är placerade hos en av de stora bankerna och kreditrisken bedöms låg. För att minimera kreditrisker görs löpande bedömning av partners kreditvärdighet. Kreditrisk kan även uppstå indirekt i det fall ett portföljbolag upptagit krediter. Denna risk minimeras genom gedigen due diligence och uppföljning av portföljbolagen.

Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk består i händelse att Bolaget saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden.

Valutarisk

Bolaget har i dagsläget ingen valutarisk. Valutarisk kan uppstå i det fall bolaget skulle genomföra investeringar i en annan valuta än SEK.

Not 3 Löner, ersättningar och sociala avgifter

Varken bolaget eller koncernen har haft någon anställd personal. De lönekostnader bolaget har haft avser ersättning åt styrelsen.

Löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Löner och ersättningar				
Ordförande Scott Moore	Fr.o.m. 2024-02-28	63	0	63
Styrelseledamot Jonathan Lind	Fr.o.m. 2024-02-28	0	0	0
Tidigare ordförande Johan Winnerblad	T.o.m. 2024-02-28	13	26	13
Tidigare styrelseledamot Christer Kinch	T.o.m. 2024-02-28	13	26	13
Tidigare styrelseledamot Jerker Sundström	T.o.m. 2024-02-28	13	26	13
		102	79	102
Sociala kostnader				
Ordförande Scott Moore	Fr.o.m. 2024-02-28	20	0	20
Styrelseledamot Jonathan Lind	Fr.o.m. 2024-02-28	0	0	0
Tidigare ordförande Johan Winnerblad	T.o.m. 2024-02-28	4	8	4
Tidigare styrelseledamot Christer Kinch	T.o.m. 2024-02-28	4	8	4
Tidigare styrelseledamot Jerker Sundström	T.o.m. 2024-02-28	4	8	4
		32	25	32
		134	103	134

Not 4 Arvoden och kostnadsersättning till revisorer

Revisionsuppdrag	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
	91	93	58	59

Not 5 Andelar i koncernföretag

Ingående anskaffningsvärde Utgående anskaffningsvärde	Moderbolaget		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
	132 028	132 028	132 028	132 028
Ingående värdeförändringar			-41 525	0
Periodens värdeförändringar			-10 694	-41 525
Utgående värdeförändringar			-52 219	-41 525
Utgående bokfört värde	79 809	90 503	79 809	90 503
Bokfört värde per dotterbolag				
Nama	Org.nr.	Säte	Kapital- / Röstandel	Antal andelar
CIP II Holding AB	559275-9624	Stockholm	100%	25 000
				Bokfört värde
				79 809
				79 809



ank=20250609-2025061006718

CIP II AB
559280-7258

Not 6	Andra långfristiga värdepappersinnehav	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	227 943	227 943	96 003	96 003
	Periodens investeringar	1 298	0	1 298	0
	Periodens avyttringar	-3 771	0	-3 771	0
	Utgående anskaffningsvärde	225 470	227 943	93 530	96 003
	Ingående värdeförändringar	-89 061	-50 969	-47 625	-49 819
	Periodens värdeförändringar	-3 322	-38 092	7 372	2 194
	Utgående värdeförändringar	-92 383	-89 061	-40 252	-47 625
	Utgående bokfört värde	133 087	138 882	53 277	48 378
	Bokfört värde per portföljbolag				
	Njuice AB (Squid)	7 796	12 114	7 796	12 114
	Truecaller AB	45 481	36 265	45 481	36 265
	Appjobs Sweden AB	684	684	0	0
	Meds Apotek AB	29 071	25 204	0	0
	Northmill Bank AB	49 572	64 133	0	0
	Truid AB	482	482	0	0
	Rellacourt Holding AB	0	0	0	0
	Utgående bokfört värde	133 087	138 882	53 277	48 378

Truecaller AB har värderats baserat på aktiekursen per 2024-12-31. Avseende Northmill Bank AB och Njuice AB har marknadsvärdering skett baserat på genomförda emissioner och andrahandstransaktioner i portföljbolagen. Meds Apotek AB har marknadsvärdering skett baserat på ett externt värderingsutlåtande där flertalet olika värderingsmetoder använts för att räkna fram ett genomsnitt. Truid AB och Appjobs Sweden AB är oförändrat sedan 2023-12-31.

Resultat från investeringar	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Realiserat resultat vid avyttring	3 043	0	3 043	0
Utdelning	2 591	2 476	2 399	2 292
Totalt	5 633	2 476	5 442	2 292

Not 7 Eget kapital

Moderbolaget	Antal aktier	Kvotvärde	
Stamaktie	53 100	1,00	1 röst
Preferensaktie P1	100 000	1,00	1 röst
Preferensaktie P2	185 000	1,00	1 röst
Aktiekapital	338 100		

Det finns tre aktieslag i Bolaget: stamaktier, preferensaktier P1 och preferensaktier P2. Varje aktie har ett kvotvärde på 1,00 SEK. Stamaktier och preferensaktier har samma andels- och röstvärde och berättigar sålunda till en röst per aktie, oavsett aktieslag.

Utdelning ska inledningsvis fördelas pro rata mellan stamaktierna och preferensaktierna där fördelningen beräknas pro rata utifrån det totala antalet utestående stamaktier och preferensaktier P2. För preferensaktier P2 ska utdelningen enligt denna princip uppgå till insatt kapital jämte en årlig avkastningsränta på 3 procent. Därefter fördelas återstående överskjutande kapital så att preferensaktier P2 erhåller 80 procent och preferensaktier P1 erhåller 20 procent.

Not 8 Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2024-12-31					
Kategori	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Övrigt Verkligt värde via resultaträkningen	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Värdering					
Andra långfristiga värdepappersinnehav		133 087		133 087	133 087
Likvida medel	6 725			6 725	6 725
Summa finansiella tillgångar	6 725	133 087	0	139 812	139 812
Leverantörsskulder			0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0	0	0

Koncernen 2023-12-31					
Kategori	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Övrigt Verkligt värde via resultaträkningen	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Värdering					
Andra långfristiga värdepappersinnehav		138 882		138 882	138 882
Likvida medel	1 804			1 804	1 804
Summa finansiella tillgångar	1 804	138 882	0	140 686	140 686
Leverantörsskulder			9	9	9
Summa finansiella skulder	0	0	9	9	9

Moderbolaget 2024-12-31					
Kategori	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Övrigt Verkligt värde via resultaträkningen	Hålls till förfall Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Värdering					
Andra långfristiga värdepappersinnehav		53 277		53 277	53 277
Likvida medel	6 111			6 111	6 111
Summa finansiella tillgångar	6 111	53 277	0	59 389	59 389
Leverantörsskulder			0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0	0	0



ank=20250609,2025061006719

CIP II AB
559280-7258

Moderbolaget
2023-12-31

Kategori	Hålls till förfall	Övrigt	Hålls till förfall	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
Värdering					
Andra långfristiga värdepappersinnehav		48 378		48 378	48 378
Likvida medel	1 336			1 336	1 336
Summa finansiella tillgångar	1 336	48 378	0	49 714	49 714
Leverantörsskulder			0	0	0
Summa finansiella skulder	0	0	0	0	0

Upplysning om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:
Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
Nivå 2 – Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1 antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).
Nivå 3 – Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data)

Koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2024.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Andelar i portföljbolag	45 481	0	87 606
Summa tillgångar	45 481	0	87 606

Koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2023.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Andelar i portföljbolag	36 265	0	102 617
Summa tillgångar	36 265	0	102 617

Moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2024.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Andelar i portföljbolag	45 481	0	7 796
Summa tillgångar	45 481	0	7 796

Moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2023.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Andelar i portföljbolag	36 265	0	12 114
Summa tillgångar	36 265	0	12 114

Några skulder finns inte som värderas till verkligt värde.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, värderingsinstitut eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för bolagets finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde värderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Samtliga bolagets investeringar i portföljbolag har klassificerats i nivå 3 eftersom de ej har observerbara indata och eftersom de handlas sällan eller inte alls på en aktiv marknad.

Nivå 3 investeringar inkluderar bolagets andel i onoterade bolag (i vissa fall kan bolaget även äga noterade bolag). När observerbara priser inte är tillgängliga för dessa värdepapper använder bolaget en eller flera värderingstekniker, (t.ex. avkastningsmetoder eller inkomstbaserade metoder), eller en kombination av teknikerna, där tillräckliga och tillförlitliga uppgifter finns tillgängliga. Inom nivå 3 består användningen av marknadens tillvägagångssätt generellt använda resultatmultiplar av jämförbara bolag, medan användningen av inkomstbaserade tillvägagångssätt består i allmänhet av nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden, justerade för likviditets-, kredit-, marknads- och/eller andra riskfaktorer.

Antaganden, uppskattningar och bedömningar som används av bolaget på grund av bristen på observerbara indata kan avsevärt påverka det verkliga värdet på aktierna och därmed bolagets resultat.

Per bokslutsdagen har majoriteten av bolagets innehav kunnat värderas baserat på större externa emissioner eller transaktioner, vilka genomförts på marknadsmässiga grunder, och således bedöms utgöra marknadsvärdet. För ett av portföljbolagen har multipelvärdering genomförts. För det portföljbolag vars värde baseras på multipelvärdering har en känslighetsanalys gjorts.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2024

	Koncernen		Moderbolaget	
	Andelar värderade till verkligt värde		Andelar värderade till verkligt värde	
Ingående balans	102 617		12 114	
Nya investeringar	1 298		1 298	
Avyttringar	0		0	
Vinster och förluster redovisade via resultaträkningen	-16 309		-5 615	
Summa tillgångar	87 606		7 796	

Känslighetsanalys

Nedan tabell visar vilken effekt förändrad multipel på det portföljbolag som värderats genom multipelmetoden skulle få på koncernens och bolagets substansvärde.

Förändring	+/- 5%	TSEK	+/- 10%	TSEK	+/- 15%	TSEK
Portföljbolag	+/-	1 454	+/-	2 907	+/-	4 361



CIP II AB
559280-7258

Not 9 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	50	50
Summa ställda säkerheter och Eventalförpliktelser	50	50

Not 10 Närståenderelationer

I mars 2024 ingick bolaget ett avtal som berättigar Coeli Investment Management AB en årlig förvaltningsavgift på 0,3% av bolagets totala tillgångar.

Utöver det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan bolaget och dess närstående. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöter eller revisorer. Ingen av styrelseledamöterna i bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan.

Not 11 Inkomstskatt

I bolaget finns skattepliktiga temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden. De skattepliktiga temporära skillnaderna är hänförliga till att de kortfristiga placeringarna löpande värderas till verkligt värde, och då det verkliga värdet är högre än det skattemässiga värdet uppstår denna temporära skillnad.

Då den övervägande delen av bolagets avkastning på investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefri har bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.

Not 12 Händelser efter räkenskapsårets utgång

I april 2025 erhöll bolaget en utdelning från Rellaceurt AB om cirka 268 TSEK och i februari 2025 har bolaget sålt ytterligare 73 procent av sitt innehav i Trucall. Utöver det har inga väsentliga händelser skett.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Scott Moore
Ordförande

Jonathan Lind
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patric Kruse
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557545011979

Dokument

Årsredovisning 2024 CIP II AB

Huvuddokument

12 sidor

Startades 2025-04-24 09:05:37 CEST (+0200) av Coeli

Ekonomi (CE)

Färdigställt 2025-04-24 09:12:55 CEST (+0200)

Initierare

Coeli Ekonomi (CE)

Coeli

ekonomi@coeli.se

+46720895910

Signerare

Scott Moore (SM)

Personnummer 197607210452

scott.moore@trantoradvisors.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Scott Eric Moore"

Signerade 2025-04-24 09:07:35 CEST (+0200)

Jonathan Lind (JL)

Personnummer 9108092116

jonathanengman@live.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JONATHAN LIND"

Signerade 2025-04-24 09:11:48 CEST (+0200)

Patric Kruse (PK)

Personnummer 198906075018

patric.kruse@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"PATRIC KRUSE"

Signerade 2025-04-24 09:12:55 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557545011979

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i CIP II AB, org.nr 559280-7258

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för CIP II AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för CIP II AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patric Kruse
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-24 06:45:17 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIC KRUSE

Patric Kruse

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ank=20250609;2025061006726