

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
MVI Fund II AB

559223-1533

Räkenskapsåret

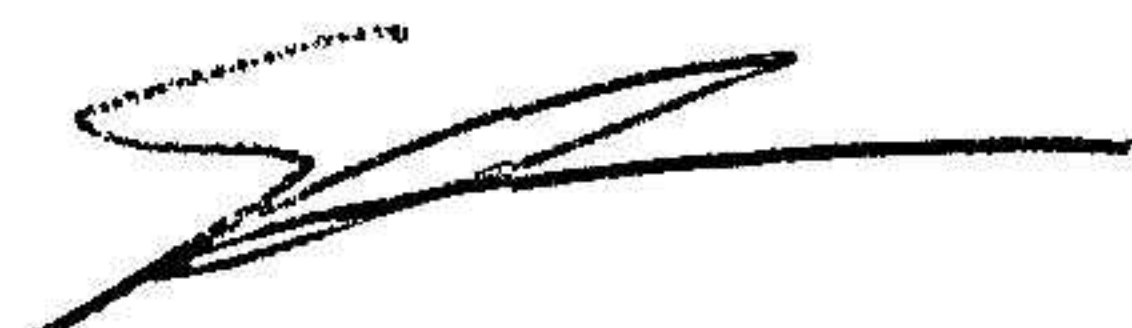
2024

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i MVI Fund II AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-03-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2025-03-28



Stefan Karlsson

Årsredovisning
för
MVI Fund II AB
559223-1533
Räkenskapsåret
2024

Styrelsen för MVI Fund II AB avger följande årsredovisning och finansiell rapport för investmentföretaget för räkenskapsåret 2024.

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

Förvaltningsberättelse

Verksamhetens art och inriktning

MVI Fund II AB ("MVI Fund II") investerar i lönsamma tillväxtbolag. MVI skapar nästa generations medelstora bolag i det svenska näringslivet genom förverkligande av deras inneboende potential. MVI Fund II AB är MVI:s andra fond och investeringsverksamheten startades under 2020. Portföljbolagen i Fund II följer MVI:s investeringsteman om cirkuläritet, sociala och demografiska förändring och digitalisering. MVI Fund II AB förvaltas av MVI Advisors AB och har inga anställda.

MVI Fund II är en alternativ investeringsfond (AIF) och registrerad hos Finansinspektionen.

MVI Fund II AB har under 2024 övergått till redovisning enligt IFRS.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Investmentföretagets verksamhet

Beskrivning av portföljbolagen och dess utveckling under 2024

Portföljbolagen omsatte totalt ca 1 733 MSEK under 2024. Nedan följer en beskrivning av respektive portföljbolag och dess utveckling under 2024.

Treeco Group är Nordens ledande plantskolegrupp med fokus på premiumväxtmaterial (t.ex. träd och buskar) för grön infrastruktur som skapar färdiga landskap. Koncernen har verksamhet i Sverige och Danmark genom Stångby Plantskola, Kortegaard Planteskole, HPJ Garden, Røgle Plantskola och GardenR. Gruppen omsatte ca 266 MSEK under 2024.

Nordic Drives Group är verksamt inom eftermarknaden av elmotorer och frekvensomriktare och består av en grupp specialiserade bolag. Bolagen utför service, underhåll och produktförsäljning till svensk processindustri, främst såg- och pappersbruk, stål, energi och gruvnäring. Under 2022 förvärvades Fabrika AS vilket säljer egna elmotorer till OEM-tillverkare internationellt. Under 2024 växte gruppen med förvärv i Danmark. Gruppen omsatte ca 387 MSEK.

Freedom Group levererar redovisningstjänster till små och medelstora företag. Gruppen startades med tanken om att det måste vara möjligt att digitalisera bokföringstjänster och att bygga ett system så effektivt att redovisningskonsulterna kunde frigöra tid att hjälpa sina kunder att växa genom affärsrelevant stöd. Gruppen omsatte ca 393 MSEK.

SMP Parts är en tillverkare av redskap till grävmaskiner, allt från traditionella skopor till högtekniska tiltrotatorer. SMP utvecklar, tillverkar och säljer egna produkter till internationella kunder. Tillverkning sker främst i Ilsbo, Sverige. SMP omsatte ca 288 MSEK.

Ascenco Group, med dotterföretaget Nordic Lift Tech, utför installation, modernisering, reparation och service av hissar, portar och relaterade maskiner inom samhällskritisk infrastruktur. Gruppen har växt med förvärv inom hisservice under 2024. Nordic Lift Tech omsatte ca 128 MSEK.

Nestit Group grundades i april 2024 genom förvärvet av plattformsbolagen DSolution och Easy Partner. Det är MVI Fund II:s åttonde plattformsinvestering. Nestit Group strävar efter att bli en ledande pan-nordisk partner inom kontors-IT-infrastruktur för små och medelstora företag. Koncernens omsättning uppgick till 270 MSEK under 2024.

Investeringar och avyttringar

I respektive portföljbolag

Nestit Group

Under april 2024 förvärvades DSolution och Easy Partner vilket blev grunden för Nestit Group. Under 2024 förvärvades Easypartner Örebro AB.

Nordic Drives Group

I april 2024 genomförde Nordic Drives Group förvärvet av Aalestrup Elektro och i oktober genomfördes förvärvet av Nielsen & Rönne.

Freedom Group

Under året genomfördes 13 förvärv.

I MVI Fund II AB

Biototal

Den 1 november 2024 avyttrade MVI Fund II Agrostar Topco AB och dess dotterbolag ("Biototal").

Finansiering

MVI Fund II AB har under 2024 fått två villkorade aktieägartillskott vilka tillfört bolaget 258 MSEK. Bolaget har därtill en outnyttjad kreditfacilitet om 70 MSEK.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Den 1 november 2024 avyttrade MVI Fund II Agrostar Topco AB och dess dotterbolag ("Biototal").
- Under året har förvärv skett enligt rubriken Investeringar ovan.
- Portföljbolagen har haft begränsad påverkan av kriget i Ukraina under 2024.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En central risk inom MVI Fund II AB och dess verksamhet är den finansiella risken, och då främst värdeutvecklingen hos de finansiella tillgångarna. Värdeutvecklingen är även kopplad till den affärsmässiga risken i respektive portföljbolag. Den affärsmässiga risken består exempelvis av bolagets exponering mot specifika branscher och geografiska marknader samt den allmänna konjunkturella utvecklingen. Kriget i Ukraina, ökad inflation samt energi- och transportkostnader fortsätter att vara osäkerhetsfaktorer för verksamheten.

Flerårsöversikt* (Tkr)

Investmentföretaget	2024	2023	2022		
Nettoomsättning	0	0	953 822		
Resultat efter finansiella poster	178 568	52 508	36 308		
Balansomslutning	994 085	717 365	1 448 291		
Soliditet (%)	89,4	82,5	32,1		
Moderbolaget	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	178 568	52 508	67 272	-29 972	-13 492
Balansomslutning	994 085	717 365	539 596	284 679	95 108
Soliditet (%)	89,4	82,5	73,2	56,7	21,8

*Investmentföretaget har under 2024 bytt redovisningsprincip från K3 till IFRS och moderbolaget har bytt redovisningsprincip från K3 till RFR2. Flerårsöversikten är omräknad från 2023 och framåt.

Förändringar i eget kapital

Investmentföretaget	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt	
Belopp vid årets ingång	51	295 911	295 861	591 823	
Erhållna aktieägartillskott		257 674		257 674	
Återbetalning aktieägartillskott		-139 877		-139 877	
Årets resultat			178 568	178 568	
Belopp vid årets utgång	51	413 708	474 429	888 188	
Moderbolaget	Aktie- kapital	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	51	295 911	255 327	-29 440	521 849
Justering vid övergång till RFR2			69 974		69 974
Balanseras i ny räkning			-29 440	29 440	0
Erhållna aktieägartillskott		257 674			257 674
Återbetalning aktieägartillskott		-139 877			-139 877
Årets resultat				178 568	178 568
Belopp vid årets utgång	51	413 708	295 861	178 568	888 188

För ytterligare information kring effekterna på eget kapital vid övergången till RFR2, se not 14.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	413 708 213
balanserad vinst	295 861 393
årets vinst	178 567 630
	888 137 236
disponeras så att	
i ny räkning överföres	888 137 236
	888 137 236

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

2025051410572

Investmentföretagets Resultaträkning

Tkr

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-21 325	-21 202
Resultat från finansiella tillgångar värderade till verkligt	4	194 495	81 948
Resultat från avyttring av portföljbolag	5	13 099	0
		186 269	60 747
Rörelseresultat		186 269	60 747
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	1 297
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 702	-9 536
		-7 702	-8 238
Resultat efter finansiella poster		178 568	52 508
Resultat före skatt		178 568	52 508
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		178 568	52 508

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Årets resultat		178 568	52 508
Övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		178 568	52 508

**Investmentföretagets
Balansräkning**

Not

2024-12-31

2023-12-31

Tkr

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

8

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i portföljbolag värderade till verkligt värde över
resultaträkningen

9

939 599

713 401

939 599

713 401

Summa anläggningstillgångar

939 599

713 401

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar på koncernföretag

1 297

1 297

Övriga fordringar

6

25

1 303

1 322

Likvida medel

53 183

2 642

Summa omsättningstillgångar

54 486

3 964

SUMMA TILLGÅNGAR

994 085

717 365

**Investmentföretagets
Balansräkning**

Tkr

	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	8		
Eget kapital			
Aktiekapital		51	51
Övrigt tillskjutet kapital		413 708	295 911
Annat eget kapital inklusive årets resultat		474 429	295 861
Summa eget kapital		888 188	591 823
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16	105 012	119 906
Leverantörsskulder		35	4 700
Övriga skulder		169	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		681	936
		105 897	125 542
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		994 085	717 365

2025051410575

Investmentföretagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	51	149 832	244 853	394 736
Justering vid övergång till IFRS			-11 974	-11 974
Justering av ingående balans			4	4
Erhållna aktieägartillskott		156 549		156 549
Förskjutning i eget kapital		-10 470	10 470	0
Årets resultat			52 508	52 508
Utgående eget kapital 2023-12-31	51	295 911	295 861	591 823
Ingående eget kapital 2024-01-01	51	295 911	295 861	591 823
Erhållna aktieägartillskott		257 674		257 674
Återbetalning aktieägartillskott		-139 877		-139 877
Årets resultat			178 568	178 568
Utgående eget kapital 2024-12-31	51	413 708	474 429	888 188

**Investmentföretagets
Kassaflödesanalys**

Not

2024-01-01
-2024-12-31

2023-01-01
-2023-12-31

Tkr

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster

178 568

52 509

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m 17

-207 594

-81 948

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändringar av rörelsekapital**

-29 026

-29 439

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring av kortfristiga fordringar

18

-1 297

Förändring leverantörsskulder

-4 665

-745

Förändring av kortfristiga skulder

-86

222

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-33 759

-31 259

Investeringsverksamheten

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar

-158 481

-105 450

Försäljning av finansiella anläggningstillgångar

139 877

0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-18 604

-105 450

Finansieringsverksamheten

Erhållna aktieägartillskott

257 674

156 549

Upptagna lån

242 780

135 424

Amortering av lån

-257 674

-154 214

Återbetalda aktieägartillskott

-139 877

0

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

102 903

137 758

Årets kassaflöde

50 541

1 048

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början

2 642

1 594

Likvida medel vid årets slut

53 183

2 642

2025051410577

Moderbolagets Resultaträkning

Tkr

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-21 325	-21 202
Personalkostnader	3	0	0
Resultat från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	4	194 495	81 948
Resultat från andelar i koncernföretag	5	13 099	0
Rörelseresultat	6	186 269	60 747
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	1 297
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 702	-9 536
		-7 702	-8 238
Resultat efter finansiella poster		178 568	52 508
Resultat före skatt		178 568	52 508
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		178 568	52 508

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Årets resultat	178 568	52 508
Årets totalresultat	178 568	52 508

**Moderbolagets
Balansräkning**

Tkr

Not 2024-12-31 2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

13, 14, 15

Bundet eget kapital

Aktiekapital

51

51

51

51

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

413 708

295 911

Balanserad vinst eller förlust

295 861

243 353

Årets resultat

178 568

52 508

888 137

591 772

Summa eget kapital

888 188

591 823

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

16

105 012

119 906

Leverantörsskulder

35

4 700

Övriga skulder

169

0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

681

936

Summa kortfristiga skulder

105 897

125 542

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

994 085

717 365

2025051410580

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp 2023-01-01 enligt fastställd balansräkning	51	149 832	177 585	67 268	394 736
Justering vid övergång till RFR2			-11 974		-11 974
Justering av ingående balans			4		4
Disposition enligt årsstämma			67 268	-67 268	0
Erhållna aktieägartillskott		156 549			156 549
Förskjutning i eget kapital		-10 470	10 470		0
Årets resultat				52 508	52 508
Utgående eget kapital 2023-12-31	51	295 911	243 353	52 508	591 823
Ingående eget kapital 2024-01-01	51	295 911	243 353	52 508	591 823
Disposition enligt årsstämma			52 508	-52 508	0
Erhållna aktieägartillskott		257 674			257 674
Återbetalning aktieägartillskott		-139 877			-139 877
Årets resultat				178 568	178 568
Utgående eget kapital 2024-12-31	51	413 708	295 861	178 568	888 188

2025051410581

Moderbolagets
Kassaflödesanalys

Tkr

Not

2024-01-01
-2024-12-31

2023-01-01
-2023-12-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster

178 568

52 508

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

17

-207 594

-81 948

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändring av rörelsekapital**

-29 027

-29 440

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av andra kortfristiga fordringar

19

-1 297

Förändring av leverantörsskulder

-4 665

-745

Förändring av andra kortfristiga skulder

-86

221

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-33 758

-31 261

Investeringsverksamheten

Förvärv av finansiella anläggningstillgångar

-158 481

-105 450

Försäljning av finansiella anläggningstillgångar

139 877

0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-18 604

-105 450

Finansieringsverksamheten

Upptagna lån

242 780

0

Amortering av lån

-257 674

-18 791

Erhållna aktieägartillskott

257 674

156 549

Återbetalda aktieägartillskott

-139 877

0

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

102 903

137 758

Årets kassaflöde

50 541

1 048

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början

2 642

1 595

Likvida medel vid årets slut

53 183

2 642

Noter

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar och redovisningsprinciper

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm, och med adress Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm.

Grunder för rapportens upprättande

Företaget är ett investmentbolag enligt definitionen i IFRS 10. Ett investmentbolag ska inte konsolidera ett dotterföretag eller tillämpa IFRS 3 Rörelseförvärv när det erhåller bestämmande inflytande över ett annat bolag, med undantag för dotterbolag som tillhandahåller tjänster med koppling till investmentbolagets investeringsverksamhet. Ett investmentföretag värderar istället innehav i dotterföretag som är portföljbolag till dess verkliga värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument.

Moderbolaget

Årsredovisningen i moderbolaget är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2. RFR2 anger att moderbolaget i sin årsredovisning ska tillämpa IFRS sådana de antagits av EU, i den mån det är möjlig inom ramen för årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

MVI Fund II ABs årsredovisning upprättas i enlighet med RFR2 med hänvisning till att moderbolaget i koncernen upprättar koncernredovisning i enlighet med IFRS. Bolaget klassificeras som ett investmentföretag och med stöd av IAS 27 redovisas andelar i dotterföretag till verkligt värde över resultaträkningen. MVI Fund II AB har inga dotterföretag som agerar stödfunktion till moderbolaget och därmed sker ingen konsolidering enligt förvärvsmetoden.

Investmentföretaget

De finansiella rapporterna för investmentföretaget MVI Fund II har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalanden från IFRIC sådana som de antagits av EU, RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar värderade till verkligt värde enligt resultaträkningen. Värdeförändringen redovisas under finansiella poster och jämförelsetalen har uppdaterats.

Byte av redovisningsprincip

Koncernen har bytt redovisningsregelverk från K3 till IFRS. Moderbolaget har bytt redovisningsregelverk från K3 till RFR2.

Effekten av byte av redovisningsregelverk redovisas över eget kapital.

Moderbolaget är ett investmentföretag. I samband med övergången till IFRS innebär det en ändrad redovisningsprincip då moderbolaget valt att, med stöd av RFR2, redovisa innehav i dotterföretag till verkligt värde via resultatet enligt IAS 27.

IFRS10s undantag för investmentbolag tillämpas av koncernen och finansiella instrument värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar utgörs av andelar i dotterföretag och andra långfristiga värdepappersinnehav.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av investmentföretaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på investmentföretaget.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande av MVI Fund II-koncernen och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

MVI Fund II:s bedömning är att bolaget motsvarar kriterierna för ett investmentföretag. Ett investmentföretag är ett företag som uppfyller följande kriterier:

- a) erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster,
- b) förbinder sig gentemot sina investerare att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter, och
- c) mäter och utvärderar avkastningen på i stort sett alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

MVI Fund II:s bedömning är också att bolaget har följande egenskaper som är typiska för ett investmentföretag:

- a) Det har mer än en investering.
- b) Det har mer än en investerare (58).
- c) Det har investerare som inte är närstående till bolaget.
- d) Det har ägarintressen i form av aktier eller liknande innehav.

Verkligt värde tas, i tillägg till tillämpningen av IFRS 13, fram enligt den principiella värderingsmetodiken baserad på International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines ("IPEV Guidelines"). Verkligt värde definieras i IFRS 13 som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid en överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Finansiella risker

Investmentföretaget är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker; marknadsrisk (valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk.

Investmentföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på investmentföretagets finansiella resultat.

Valutarisk

Investmentföretaget valutarisk består i att vissa portföljbolag är utländska bolag. Förändringar i valutakursen kan därför påverka värdet på dessa investeringar. Därutöver finns ingen väsentlig exponering för utländska valutor. Valutarisken inom gruppen är därför högst begränsad.

Ränterisk

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor påverkar kassaflödet eller det verkliga värdet på finansiella tillgångar eller skulder.

Prisrisk

Investmentföretaget är exponerat för aktieprisrisk på investmentföretagets innehav i portföljbolag som värderas till verkligt värde. I övrigt är investmentföretaget inte exponerat för någon prisrisk.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att MVI Fund II:s motparter inte fullgör sina finansiella förpliktelser gentemot bolaget.

Likviditetsrisk

Kassaflödesprognoser upprättas av investmentföretaget och en uppföljning sker av prognoser för investmentföretagets likviditetsreserv för att säkerställa att investmentföretaget har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som de löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte nyttjats så att investmentföretaget inte bryter mot lånelimiten eller lånevillkor (där tillämpligt) på några av investmentföretagets lånefaciliteter. Sådana prognoser beaktar investmentföretagets uppfyllelse av lånevillkor, samt uppfyllelse av interna balansräkningsbaserade resultatmått.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Klassificering

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde vid varje rapporteringsperiod, med eventuella vinster eller förluster till verkligt värde redovisade i resultaträkningen. Verkligt värde fastställs enligt nedan:

- Nivå 1 värderingar till verkligt värde är noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten.
- Nivå 2 värderingar till verkligt värde är de som härrör från andra indata än noterade priser som ingår i nivå 1 som är observerbara för tillgången eller skulden, antingen direkt (dvs som priser) eller indirekt (dvs härledda från priser).
- Nivå 3 värderingar till verkligt värde för tillgången och skulden är de som härrör från värderingstekniker som inkluderar indata som inte är baserade på observerbara marknadsdata (icke observerbara indata)

Samtliga andelar i MVI Fund II värderas i enlighet med Nivå 3.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet (%)

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

Not 2 Arvode till revisorer

Moderbolaget

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2024	2023
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	183	247
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	127	32
Skatterådgivning	162	66
	472	346

Not 3 Anställda och personalkostnader

Moderbolaget

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

Not 4 Resultat från finansiella tillgångar värderade över resultaträkningen

Investmentföretaget

	2024	2023
Värdereglering verkligt värde	194 495	81 948
	194 495	81 948

Moderbolaget

	2024	2023
Värdereglering verkligt värde	194 495	81 948
	194 495	81 948

**Not 5 Resultat från andelar i portfölj- och koncernföretag
Investmentföretaget**

	2024	2023
Resultat vid avyttringar	13 099	0
	13 099	0

Moderbolaget

	2024	2023
Resultat vid avyttringar	13 099	0
	13 099	0

**Not 6 Transaktioner med närstående företag
Moderbolaget**

MVI Fund II AB är dotterföretag till MVI Advisors AB, org nr 559094-8864 med säte i Stockholm. Moderbolag i den minsta och största koncern som MVI Fund II AB ingår i som upprättar koncernårsredovisning är Omnitensens Investment AB, org nr 556665-1690 med säte i Stockholm. Inköp från koncernbolag uppgår till 20,8 msek (20,8 msek fg år) och avser förvaltningstjänster. MVI Fund II AB har ingen försäljning till koncernbolag varken för året eller föregående år. MVI Fund II AB har fordringar till koncernbolag om 1,3 msek vid årets utgång (1,3 msek fg år) och skulder till koncernbolag uppgår till 0 msek (0 msek fg år).

**Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt
Investmentföretaget**

	2024	2023
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

Avstämning av effektiv skatt

	2024		2023	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		178 568		52 508
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	-36 785	20,6	-10 817
Ej skattepliktiga intäkter hänförlig till omvärdering av portföljbolag	-22,4	40 066	-32,2	16 881
Ej skattepliktiga intäkter från avyttring av portföljbolag	-1,5	2 698	0,0	0
Ej balanserade förlustavdrag	3,4	-5 979	11,6	-6 064
Redovisad effektiv skatt	0,0	0	0,0	0

Moderbolaget

	2024	2023
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

Avstämning av effektiv skatt

	2024		2023	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		178 568		52 508
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	-36 785	20,6	-10 817
Ej skattepliktiga intäkter	-24,0	42 764	-32,2	16 881
Ej balanserade förlustavdrag	3,4	-5 979	11,6	-6 064
Redovisad effektiv skatt	0,0	0	0,0	0

**Not 8 Finansiella tillgångar och skulder
Investmentföretaget**

	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2024-12-31				
Andelar i portföljbolag	939 599	0	939 599	939 599
Övriga fordringar	0	6	6	6
Likvida medel	0	53 183	53 183	53 183
Summa finansiella tillgångar	939 599	53 189	992 788	992 788
Skulder till kreditinstitut	0	105 012	105 012	105 012
Leverantörsskulder	0	35	35	35
Summa finansiella skulder	0	105 047	105 047	105 047

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

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag			939 599

**Not 9 Andelar i portföljbolag
Investmentföretaget**

Portföljbolagen värderas med utgångspunkt i IFRS 13 och IPEV Guidelines, enligt nivå 3 då innehaven är onoterade. Initialt efter förvärvet värderas portföljbolag till anskaffningsvärde (entry price) och därefter till bedömt verkligt värde (exit price). MVI Fund II använder marknadsansats och multipelvärdering för samtliga innehav. Väsentlig indata i värderingarna består av portföljbolagens justerade EBITDA, observerbara multiplar för jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, samt multipelrabatt i förhållande till jämförelsebolag. Värderingarna baseras på ett 3 års genomsnitt av justerat EBITDA (föregående års utfall, LTM och prognos), multipeljämforelse med noterade bolag och en rabatt som utgår ifrån entry multipel och kan minska/ öka i förhållande till portföljbolagens bedömda utveckling i förhållande till jämförelsebolag, jämförbara transaktioner och eventuellt erhållna bud. För MVI Fund II ligger använda multiplar inom spannet 8x-12x EBITDA med ett snitt på 10x.

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående redovisat värde	713 401	526 002
Inköp	158 481	105 450
Försäljningar	-126 778	0
Värdering till verkligt värde	194 495	81 948
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	939 599	713 401
Utgående redovisat värde	939 599	713 401

**Not 10 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	674 646	496 919
Tillskott	158 396	105 450
Försäljningar	-126 778	0
Värdering till verkligt värde	184 582	72 277
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	890 847	674 646
Utgående redovisat värde	890 847	674 646

**Not 11 Specifikation andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

2024-12-31

Namn/säte	Org.nr	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Bokfört värde
Treeco Topco AB	559322-8702	54,5%	92,6%	171 111
Treeco HoldCo AB	559323-5848	54,7%		
Stångby Plantskola Holding AB	556960-0314	100%		
Stångby Akademi AB	559274-6266	100%		
Stångby Plantskola AB	556197-5714	100%		
Stångby Förvaltnings AB	556500-3109	100%		
HPJ Garden AB, Jönköping	556439-4756	100%		
Gardenr AB, Lund	559201-9987	100%		
Rögle Plantskola AB, Ängelholm	556491-2623	100%		
Odar Förvaltnings AB	559340-0426	50%		
Nordic Drives Group TopCo AB	559340-8809	54,1%	90,9%	134 890
Nordic Drives Group Holding AB	559340-8791	100%		
Krylbo Elektra AB	556084-8854	100%		
Falun Borlänge Elektra AB	556195-1657	100%		
Jo-Wic Elteknik AB	556659-8230	100%		
Jowic Elteknik i Kramfors AB, Kramfors	556738-4978	100%		
Nordic Drives Group Söderhaman AB	556421-1000	100%		
FABRIKA A/S	34903581	100%		
Midtjysk Elektro A/S	15217847	100%		
Aalestrup Elektro ApS	49101414	100%		
Nielsen & Ronne A/S	16855871	100%		
BMQ Holding AB	559374-0532	64,9%	57,4%	118 229
SMPP Holding AB	556971-9221	39,8%		
Märren 1 AB, Göteborg	556971-6672	100%		
Ilsbo Förvaltning HB, Lidköping	916453-7301	99,9%		
SMP Parts AB, Hudiksvall	556242-5610	100%		
SMP Parts GmbH, Tyskland	11502410341	100%		
SMP Parts Norge AS, Hönefoss, Norge	929361784	100%		
Freedom Topco AB	559351-7807	60,2%	94,6%	330 680
Freedom Group AB, Stockholm	559482-4970	100,0%		
Bfree Advisor AB, Stockholm	556981-0939	100%		
Bflow Systems AB, Stockholm	556547-7261	100%		
Value & Friends AB, Skellefteå	556862-1725	100%		
Value & Friends Hedensbyn AB, Skellefteå	556852-3228	100%		
Value & Friends Umeå AB, Umeå	559221-3408	100%		
Decerto AB, Skellefteå	556683-8180	100%		

2025051410591

Dillon MTV AB, Malmö	556791-1291	100%		
Outsource i Malmö AB, Malmö	556858-9435	100%		
Resultera i Redovisning Malmö AB, Malmö	556975-4509	100%		
Resultera i Redovisning Skåne AB, Malmö	559250-1372	100%		
Ekord AB, Göteborg	556834-9061	100%		
Xbase AB, Leksand	556691-6788	100%		
Redovisningsbyrån i Fryksdalen AB, Torsby	556743-2355	100%		
G. Wasberg Redovisning AB, Stockholm	556413-2586	100%		
Q4 Ekonomi AB, Örnsköldsvik	556564-0199	100%		
Lots Ekonomi AB, Borås	556072-0418	100%		
Redovisnings- och ekonomikonsulterna i Gävle AB, Gävle	556665-1856	100%		
Lidhed & Partners Redovisning AB, Jönköping	559111-1371	100%		
Markekonomerna i Kinna AB, Mark	556327-0999	100%		
Wennberg & Blennå AB, Hudiksvall	559391-1489	100%		
Ekerö Redovisningsbyrå AB, Ekerö	556251-2664	100%		
Ekonomieffekt Sverige AB, Sjöbo	559031-0917	100%		
OP Administration AB, Falun	556588-2676	100%		
Bokföringstjänst i Mönsterås Aktiebolag, Mönsterås	556243-2046	100%		
Nya Ekonomikompentens Karlstad AB, Karlstad	559039-4739	100%		
Avize Ekonomi AB, Burlöv	559326-0770	100%		
Decide Ekonomiservice AB, Trollhättan	559497-7190	100%		
JSF Redovisning AB, Skellefteå	559499-7115	100%		
Bright Accounting Sweden AB, Stockholm	559233-8387	100%		
Sifferkontoret AB, Stockholm	556930-9601	100%		
Kansliet i Sverige AB, Täby	556763-2608	100%		
Framåt Affärsstöd i Norden AB, Stockholm	556729-8046	100%		
AB Örby Redovisning, Stockholm	556524-3440	100%		
Ascenco Group AB, Stockholm	559449-4345	87,5%	98,6%	61 830
Nordic Lift Tech AB, Stockholm	559439-0287	100%		
Rise Hisservice AB, Stockholm	559468-2741	100%		
Topbird AB, Stockholm	559471-7539	55,6%	92,6%	74 107
NestIT Group AB, Stockholm	559471-7547	100%		
DSolution Group AB, Stockholm	556664-6971	100%		
DSolution Östergötland AB, Linköping		100%		
Easypartner Finans, Köping	559167-7942	100%		
Easypartner Inköp AB, Köping	559437-2723	100%		
Easypartner Göteborg, Göteborg	559364-2746	100%		
Easypartner Örebro AB, Örebro	559263-6376	100%		
Easypartner Köping, Köping	559022-1072	100%		
Easypartner Eskilstuna AB, Eskilstuna	559291-6398	100%		
Advago AB, Köping	559145-3591	100%		
Summa				890 847

2023-12-31

Namn	Bokfört värde
Agrostar Topco AB	126 778
Treeco Topco AB	136 858
Nordic Drives Group TopCo AB	99 141
BMQ Holding AB	86 538
Freedom Group AB	172 299
Ascenco Group AB	53 032
Summa	674 646

**Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav
Moderbolaget**

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	38 755	26 442
Inköp	85	0
Värdering till verkligt värde	9 913	12 313
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	48 752	38 755
Utgående redovisat värde	48 752	38 755

Innehavet avser aktier i PS Pooling Invest AB, org.nr 559374-5093.

**Not 13 Antal aktier och kvotvärde
Moderbolaget**

Namn	Antal aktier	Röstvärde
Stam A1	100 000 000	10
Stam A2	1 000 000	1
Pref B1	21 341	10
Pref B2	666 859	1
	101 688 200	

Samtliga aktiers kvotvärde uppgår till 0,0005 kr.

Enligt bolagsordningen har Pref B1 och B2 företrädesrätt med 8% årlig avkastning av investerat/tillskjutet kapital från tiden från tillskottet till tiden för utbetalning. Därefter har stam A1 företrädesrätt till avkastning motsvarande 20% av pref B1 och B2s företrädesrätt. Slutligen ska återstående medel allokeras 80% till stam A2 och 20% till stam A1.

2025051410594

**Not 14 Förändringar i eget kapital, föregående år
Moderbolaget**

	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp enligt fastställd balansräkning 2023-01-01	51	149 832	177 585	67 268
Förändring verkligt värde			-11 974	
Belopp 2023-01-01 efter justeringar vid övergång till RFR2	51	149 832	165 611	67 268
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning			67 268	-67 268
Justering av ingående balans			4	
Förskjutning i eget kapital		-10 470	10 470	
Erhållna aktieägartillskott		156 549		
Årets resultat				52 508
Belopp 2023-12-31	51	295 911	243 353	52 508

**Not 15 Disposition av vinst eller förlust
Moderbolaget**

2024-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel
(kronor):

fri överkursfond	413 708 213
balanserad vinst	295 861 393
årets vinst	178 567 630
	888 137 236
disponeras så att	
i ny räkning överföres	888 137 236
	888 137 236

2025051410595

**Not 16 Skulder till kreditinstitut
Investmentföretaget**

	2024-12-31	2023-12-31
Beviljad kredit uppgår till	175 000	175 000
Utnyttjad kredit uppgår till	105 012	119 906
<u>Ställda säkerheter</u>		
Likvida medel	53 183	2 642
	53 183	2 642

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Beviljad kredit uppgår till	175 000	175 000
Utnyttjad kredit uppgår till	105 012	119 906
<u>Ställda säkerheter</u>		
Likvida medel	53 183	2 642
	53 183	2 642

**Not 17 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet
Investmentföretaget**

	2024-12-31	2023-12-31
Värdering till verkligt värde	-194 495	-81 948
Vinst vid avyttring av portföljbolag	-13 099	0
	-207 594	-81 948

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Värdering till verkligt värde	-194 495	-81 948
Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	-13 099	0
	-207 594	-81 948

**Not 18 Övergång till IFRS
Investmentföretaget**

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången IFRS tillämpas". De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när koncernredovisningen har upprättats för perioden 2024-01-01-2024-12-31 och för den jämförande informationen för perioden 2023-01-01-2023-12-31. Den största effekten av övergången är att istället för konsolidering i koncernen så redovisas orealiserad värdeförändring enligt verkligt värde i resultaträkningen istället för att koncernkonsolidering görs.

I nedanstående sammanställning visas effekterna på investmentföretagets balansräkning per 2023-01-01.

Balansräkning 2023-01-01	Enligt tidigare principer	Justeringar för IFRS	Enligt IFRS
TSEK			
Andelar i portföljbolag	537 977	-11 974	526 003
Summa tillgångar	537 977	-11 974	526 003
Annat eget kapital inklusive årets resultat	244 853	-11 974	232 879
Summa eget kapital och skulder	244 853	-11 974	232 879

Not 19 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut Moderbolaget

Ytterligare förvärv har skett under Q1 2025 i portföljbolagen Freedom Group, NestIT Group samt Ascenco.

Portföljbolagen har varit begränsat påverkade av omvärldsfaktorer i enlighet med vad som har beskrivits i Förvaltningsberättelsen.

Portföljbolagens påverkan av Rysslands invasion av Ukraina har varit låg då bolagens direkta exponering mot Ryssland, Belarus och Ukraina är begränsad.

I övrigt har inga händelser inträffat som kräver justering eller upplysning.

Underskriven den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Stefan Karlsson
Ordförande

Daniel Nilsson

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

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

2025051410597



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.03.2025 18:43
SENT BY OWNER:
Emil Svahn • 28.03.2025 13:17
DOCUMENT ID:
rJgt_QzNT1e
ENVELOPE ID:
H1K_7GEp1e-rJgt_QzNT1e

DOCUMENT NAME:
Årsredovisning 2024 MVI Fund II.pdf
29 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Henrik Tomas Daniel Nilsson daniel.nilsson@mvi.se	Signed	28.03.2025 16:49	eID	Swedish BankID (DOB: 1976/03/17)
	Authenticated	28.03.2025 16:49	Low	IP: 165.90.56.168
2. Stefan Lennart Karlsson stefan.karlsson@mvi.se	Signed	28.03.2025 17:09	eID	Swedish BankID (DOB: 1970/04/02)
	Authenticated	28.03.2025 17:09	Low	IP: 165.90.56.168
3. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	Signed	28.03.2025 18:43	eID	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18)
	Authenticated	28.03.2025 18:42	Low	IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Vidmaras
[Signature]
2025-04-28

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i MVI Fund II AB

Org.nr. 559223 - 1533

Rapport om årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentbolaget för MVI Fund II AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Den finansiella rapporten för investmentföretaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av investmentföretagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och den finansiella rapportens övriga delar.

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

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 investmentföretaget enligt god revisionssed 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 den finansiella rapporten för investmentföretaget upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller investmentföretaget, enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och den finansiella rapporten för investmentföretaget som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och investmentföretagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 den finansiella rapporten för investmentföretaget 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 den finansiella rapporten för investmentföretaget.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och investmentföretagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och den finansiella

rapporten för investmentföretaget om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en investmentföretaget inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi revisionen av den finansiella rapporten för investmentföretaget för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom investmentföretaget som grund för att göra ett uttalande avseende den finansiella rapporten för investmentföretaget. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för den finansiella rapporten för investmentföretagets syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.
- Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och den finansiella rapporten för investmentföretaget har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för MVI Fund 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och investmentbolaget 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 investmentföretagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och investmentbolagets 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 investmentbolagets 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 revisionssed 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. Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

2025051410600



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.03.2025 18:42

SENT BY OWNER:
Daniel Forsgren • 28.03.2025 12:36

DOCUMENT ID:
SkeptZ461g

ENVELOPE ID:
ry716FZVTkg-SkeptZ461g

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse MVI Fund II AB 2024-01-01–2024-12-31.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	Signed Authenticated	28.03.2025 18:42 28.03.2025 18:41	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Vidömeras

2025-04-28

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed