

Fastställelseintyg till årsredovisning
Certificate of adoption for the annual report

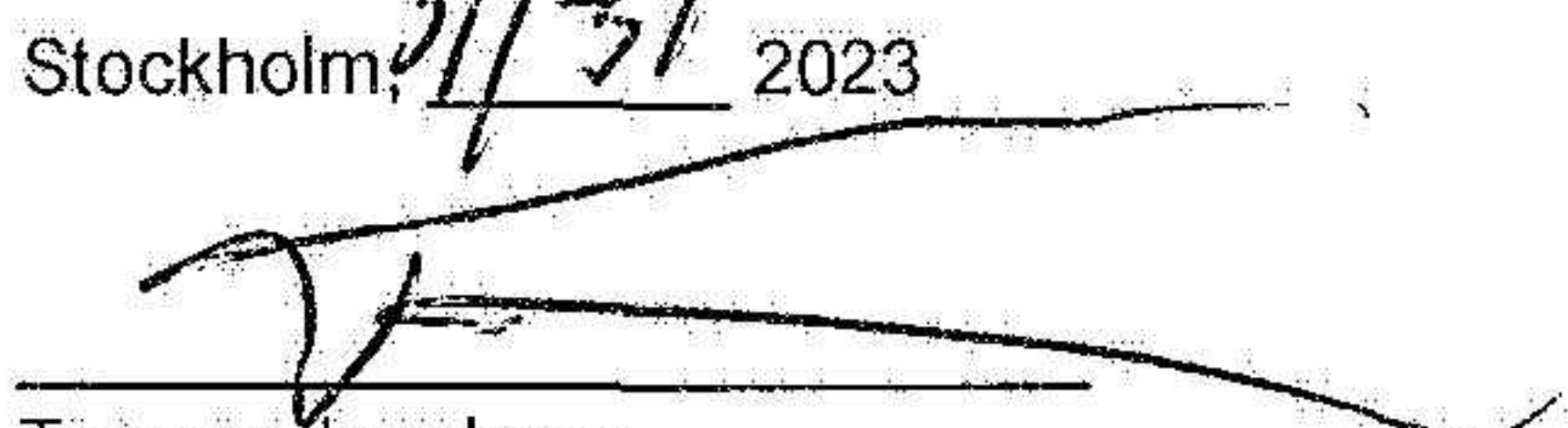
Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts
Certification that the balance sheet and income statement have been adopted

Undertecknad styrelseledamot i Zenith Venture Capital Fund II AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet och att resultaträkningen och balansräkningen fastställs den 31/3 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned board member of Zenith Venture Capital Fund II AB hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and statement of financial position were adopted on 31/3 2023. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 31/3 2023

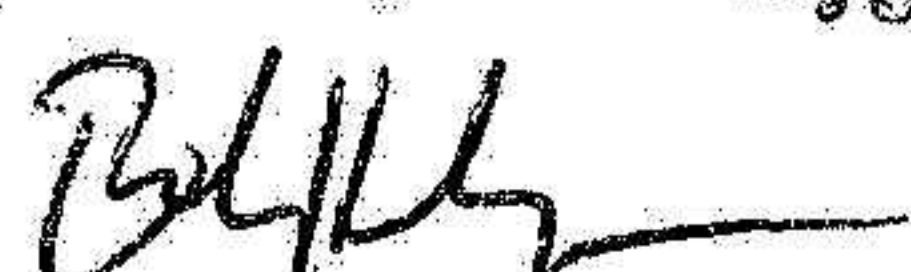
Stockholm, 31/3 2023

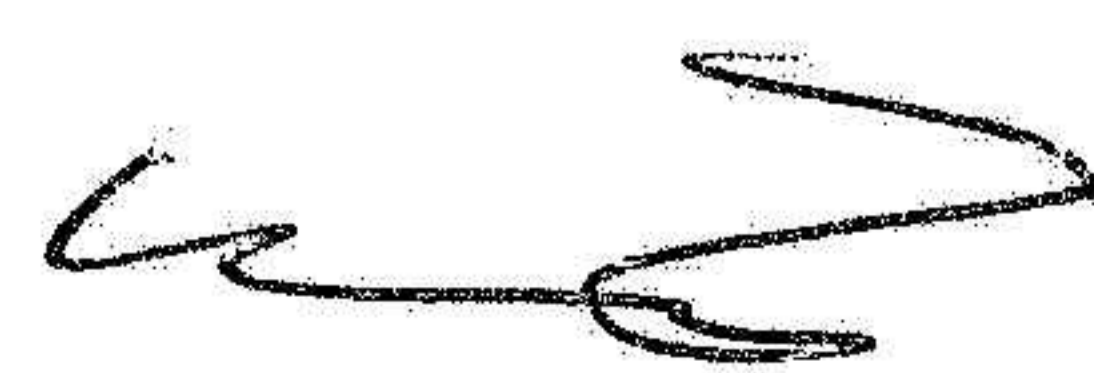

Tommy Jacobson
Styrelseordförande
Chairman of the Board

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB
ORGANISATIONSNUMMER 559348-1996
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559348-1996

ÅRSREDOVISNING FÖR RÅKENSKAPSÅRET 2021-11-24 - 2022-12-31
ANNUAL REPORT FOR THE PERIOD FROM 2021-11-24 - 2022-12-31

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


ERIK HOLMBERG
070 931 6410


Linda Blomberg
073 324 0145

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB
 ORGANISATIONSNUMMER 559348-1996
 CORPORATE IDENTITY NUMBER 559348-1996

Styrelsen avger följande årsredovisning.
The Board presents the following annual report.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i SEK.
Unless otherwise stated, all amounts are in SEK.

Allmänt om verksamheten
General information

Zenith Venture Capital Fund II AB ("Bolaget") registrerades den 24 november 2021. Bolagets verksamhet är att investera i uppstarts- och tillväxtbolag, äga och förvalta lös egendom och även som idka förenlig verksamhet.

Zenith Venture Capital Fund II AB (the "Company") was incorporated on 24 November 2021. The purpose of the company is to invest in start-up and growth companies, own and manage movable property and also engage in activities compatible therewith.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Significant events during the reporting period

Den 2 mars 2022 gjorde fonden sin första stängning.
On March 2 2022, the Fund made their first closing

Den 16 Mars 2022 förvärvade Fonden aktier i Acuminor AB.
The 16th of March 2022, the Fund acquired shares in Acuminor BAB.

Den 16 Mars 2022 förvärvade Fonden aktier i Minut, Inc AB.
The 16th of March 2022, the Fund acquired shares in Minut, Inc BAB.

Den 12 April 2022 förvärvade Fonden aktier i Treyd Services AB.
The 12th of April 2022, the Fund acquired shares in Treyd Services AB.

Den 1 December 2022 förvärvade Fonden aktier i Anyone AB.
The 1st of December 2022 the Fund acquired shares in Anyone AB.

Resultatdisposition
Allocation of earnings

Följande belopp står till årsstämman förfogande:
The following amounts are to be considered at the Annual General Meeting:

Ovillkorade aktieägartillskott <i>Unconditional shareholder contributions</i>	77,720,574
--	------------

Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>	-
---	---

Årets resultat <i>Net results for the period</i>	(8,457,055)
---	-------------

	<u>69,263,519</u>
--	-------------------


Styrelsen föreslår att balanserade medel disponeras enligt följande:
The Board of Directors proposes that unappropriated funds are allocated as follows:


Överförs i ny räkning <i>Carried forward</i>	69,263,519
---	------------

	<u>69,263,519</u>
--	-------------------

TRÖ

Fotokopians överensstämmelse
 med originalet intygas:


 Erik Holmberg
 070 9316410


 Linda Blumberg
 073 3240145

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

RESULTATRÄKNING
INCOME STATEMENTNot
Note 2021-11-24
2022-12-31Rörelsekostnader
Operating expenses
Övriga externa kostnader
Other external expenses3 (10,831,797)

(10,831,797)Rörelseresultat
Operating loss(10,831,797)

(10,831,797)

Finansiella poster

Financial items
Valutakursförändring
Exchange rate differences

4 2,374,742

Summa finansiella poster
Total financial items

2,374,742Resultat efter finansiella poster
Profit after financial items(8,457,055)

(8,457,055)Resultat före skatt
Profit before tax(8,457,055)

(8,457,055)Årets resultat
Net results for the period(8,457,055)

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:Erik Holmberg
070 9316410Linda Blumberg
073 3240145

2023082304370

2023082304371

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

BALANSRÄKNING

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Not
Note

2022-12-31

TILLGÅNGAR
ASSETSAnläggningstillgångar
Fixed assetsFinansiella anläggningstillgångar
Financial assetsAndra långfristiga värdepappersinnehav
Other long-term securities

5

74,399,657

Summa finansiella anläggningstillgångar
Total financial assets

74,399,657

Summa anläggningstillgångar
Total fixed assets

74,399,657

Omsättningstillgångar
Current assetsKortfristiga fordringar
Current receivablesÖvriga fordringar
Other receivables

262,363

Summa kortfristiga fordringar
Current receivables

262,363

Kassa och bank
Cash and cash equivalents

975,083

Summa omsättningstillgångar
Total current assets

1,237,445

Summa tillgångar
Total assets

75,637,102

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:ERIK HOLMBERG
0709316410Linda Blomberg
0733240145

2023082304372

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)Not
Note

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER
EQUITY AND LIABILITIESEget kapital
EquityBundet eget kapital
Restricted equity

Aktiekapitalet består av 350,825 stamaktier och 1,403,300 preferensaktier

25,000

*The Share Capital consists of 350,825 ordinary shares and 1,403,300 preferens shares*Fritt eget kapital
Non restricted equity

Aktieägartillskott

77,720,574

Shareholder contributions

Årets resultat

(8,457,055)

*Net results for the period*Summa eget kapital
Total equity

69,288,519

Skulder
LiabilitiesKortfristiga skulder
Current liabilities

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

6

62,500

Accrued expenses and prepaid income

Övriga skulder

6,286,084

*Other payables*Summa kortfristiga skulder
Total current liabilities

6,348,584


Summa skulder
Total liabilities


6,348,584

Summa eget kapital och skulder
Total equity and liabilities

75,637,102

FR 25

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

 Erik Holmberg
 0709316410


 Linda Blomberg
 0733740145

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB


FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY


2023082304373

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	<i>Restricted equity</i>	<i>Non restricted equity</i>		
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Net results for the period</i>	<i>Total shareholders' equity</i>
Ingående balans per 2021-11-24 <i>Balance as at 2021-11-24</i>	-	-	-	-
<i>Initialt aktiekapital</i>	25,000	-	-	25,000
Ovillkorade aktieägartillskott <i>Unconditional shareholder contributions</i>	-	77,720,574	-	77,720,574
Årets resultat <i>Net results for the period</i>	-	-	(8,457,055)	(8,457,055)
Utgående balans per 2022-12-31 <i>Balance as at 2022-12-31</i>	25,000	77,720,574	(8,457,055)	69,288,519

Aktiekapitalet består av 350,825 stamaktier och 1,403,300 preferensaktier.
The share capital consists of 350,825 ordinary shares and 1,403,300 preference shares.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


ERIK HOLMBERG
071 9316410


Linda Blumberg
073 3240145

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

För perioden 24:e november 2021 till 31 december 2022
For the period 24th of November 2021 to 31 December 2022

1. Redovisnings- och värderingsprinciper
Accounting and valuation principles

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1.
Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

The annual report has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act (1995:1554) and BFNAR 2012:1 Annual report and consolidated accounts (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Receivables and liabilities in foreign currencies are valued at the statement of financial position date rate. Exchange gains and losses on operating receivables and liabilities are recognised in operating profit, while exchange gains and losses on financial assets and liabilities are reported as financial items.

Intäktsredovisning
Revenue recognition

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

Revenue comprises the fair value of the consideration received or to be received in the Company's operations. Revenue is recognised when the economic outcome can be estimated reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.

Inkomstskatter
Income taxes

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Current taxes are measured using tax rates and tax rules that apply on the statement of financial position date. Assets and liabilities are offset only when there is a legally enforceable right to set off. Current tax is recognised in the income statement unless the tax is attributable to an event or transaction recognised directly in equity. Tax effects of items recognised directly in equity, are recognised in equity.


Finansiella instrument
Financial instruments


Finansiella instrument redovisas i balansräkningen när bolaget blir en del av instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Financial instruments are recognised in the statement of financial position when the Company becomes a part of the instrument's contractual terms. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the instrument has expired or been transferred and has transferred substantially all risks and rewards associated with the ownership. Financial liabilities are derecognised when the obligations have been settled or otherwise terminated.

WESG

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


Bettie Holmberg
070 931 6410


Linda Blumberg
073 324 0145

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

Finansiella fordringar
Financial receivables

Finansiella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde och redovisas därefter till verkligt värde. Finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt redovisas därefter till verkligt värde.
Financial assets are initially recognised and subsequently stated at fair value. Financial assets acquired with the intention of being held long term are subsequently stated at fair value.

Fordringar
Receivables


Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga fordringar redovisas som omsättningstillgångar. Fordringar tas upp till verkligt värde.
Receivables with maturities greater than 12 months after the statement of financial position date are recognised as fixed assets, others as current assets. Receivables are recorded at fair value.


2. Uppskattningar och bedömningar
Estimates and assessments

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år. Den för bolaget mest betydande bedömningen avser fastställandet av det verkliga värdet på investeringen. Investeringen värderas i enlighet med IPEV valuation guidelines.

The Company makes estimates and assumptions concerning the future. The estimates for accounting purposes that result from these will, by definition, seldom equal the related actual results. The significant estimates for the company relates to the determination of the fair value of the investment. The Company has not identified any estimates and assumptions which generate a significant risk for adjustments of assets and liabilities recognised, during the coming year. The investment is valued in accordance with IPEV valuation guidelines.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


ERIK HOLMBERG
0709316410



Linda Blomberg
073 324 0145


ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

2023082304376

3.	Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>	2022-12-31
	Konsultarvoden <i>Professional fees</i>	(8,043,988)
	Bankavgifter <i>Bank chargers</i>	(1,099)
	Revisionsarvode <i>Audit fees</i>	(62,500)
	Övriga kostnader <i>Other expenses</i>	(2,724,211)
		<hr/>
		(10,831,797)
		<hr/>
4.	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter <i>Other interest income and similar items</i>	2022-12-31
	Omvärdering av innehav till verkligt värde <i>Acquisitions</i>	2,374,742
		<hr/>
		2,374,742
		<hr/>
5.	Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	2022-12-31
	Ingående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost brought forward</i>	-
	Förvärv av andelar <i>Acquisitions</i>	72,024,915
	Omvärdering av innehav till verkligt värde <i>Exchange rate differences</i>	2,374,742
		<hr/>
	Utgående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost carried forward</i>	74,399,657

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

 ERIC HOLMBERG
 0709316410


 Linda Blumberg
 073 3740145

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

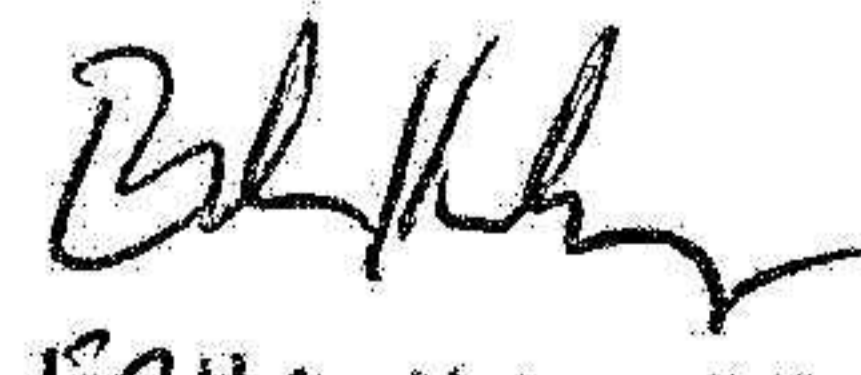
2023082304377


6.	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	2022-12-31
	Revisionsarvode <i>Audit fees</i>	62,500
		<hr/>
		62,500
		<hr/> <hr/>

7. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Significant events after the end of the financial period

Efter räkenskapsårets slut har bolaget gjort en investering i Freshsound FS AB om 10 MSEK.
After the end of the financial year, the company has made an investment in Freshsound FS AB of SEK
10 million ~~100~~

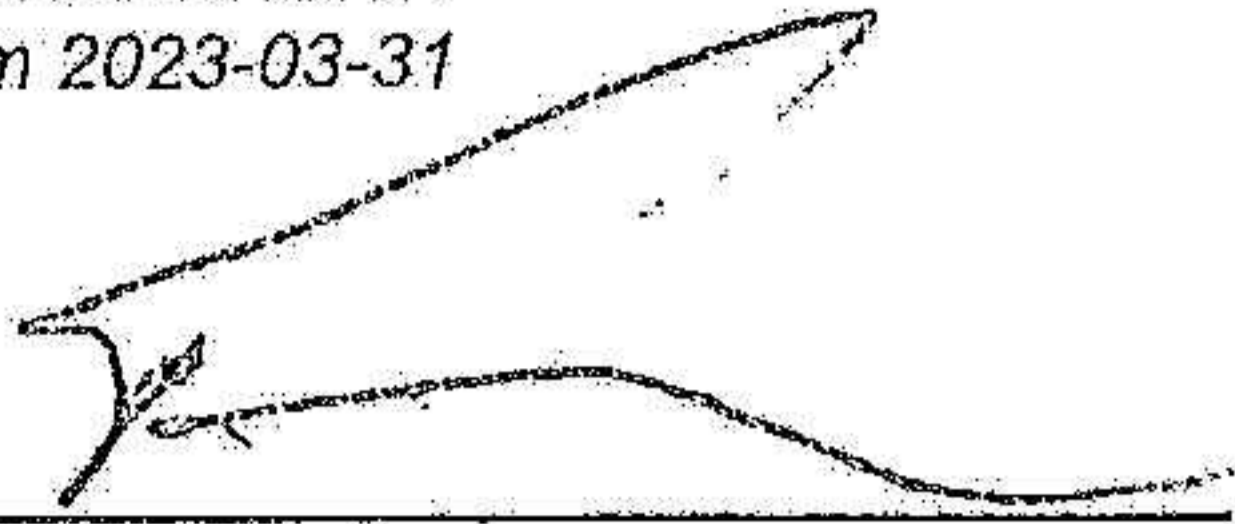
Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


ERIK HOLMBERG
0709316410

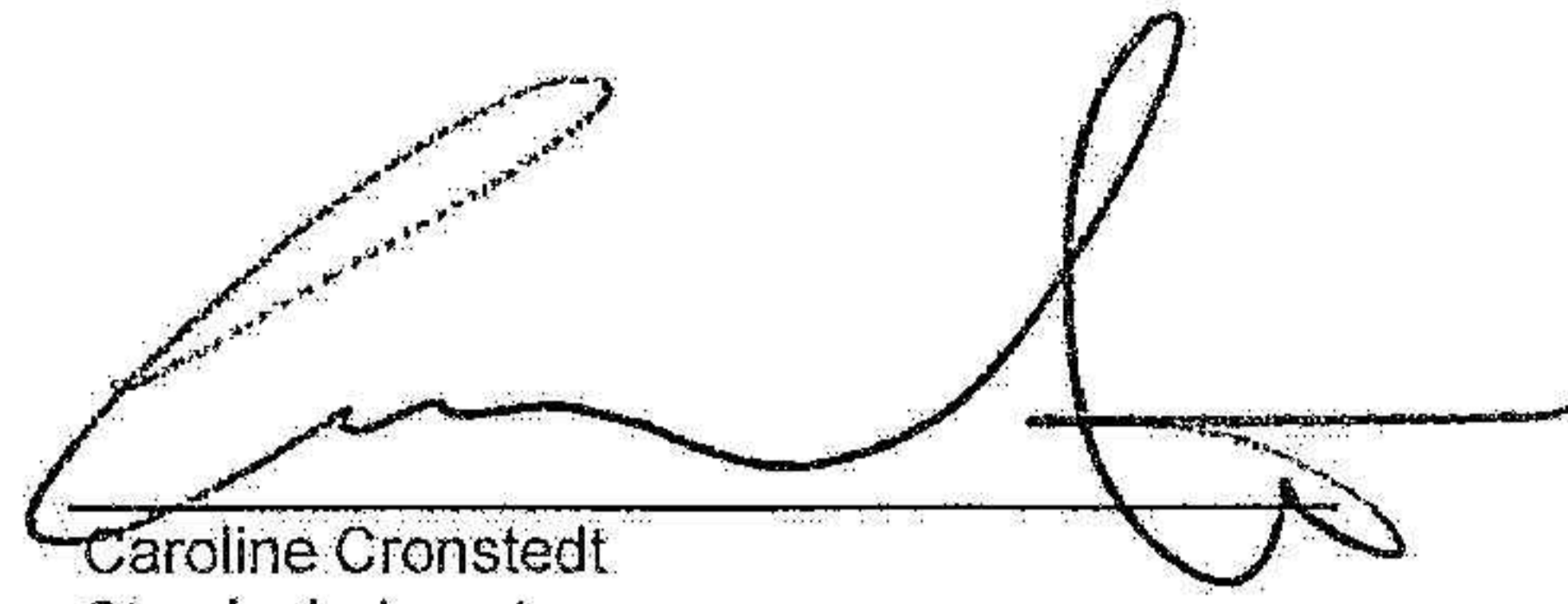

Linda Blumberg
073 3740145

ZENITH VENTURE CAPITAL FUND II AB

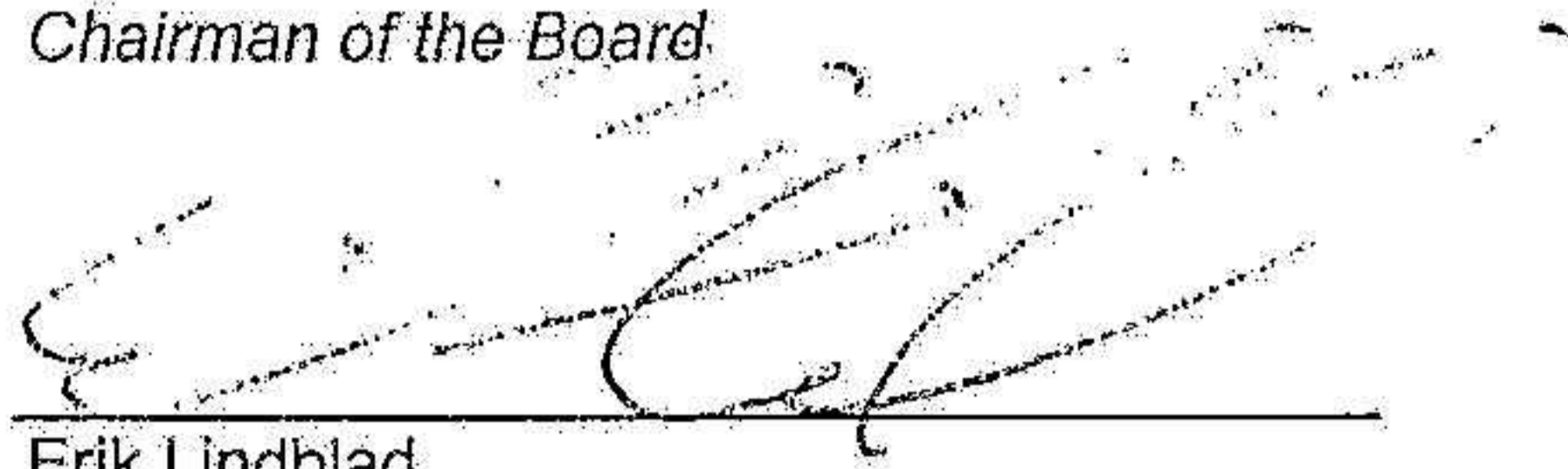
Stockholm 2023-03-31
Stockholm 2023-03-31



Tommy Jacobson
Styrelseordförande
Chairman of the Board

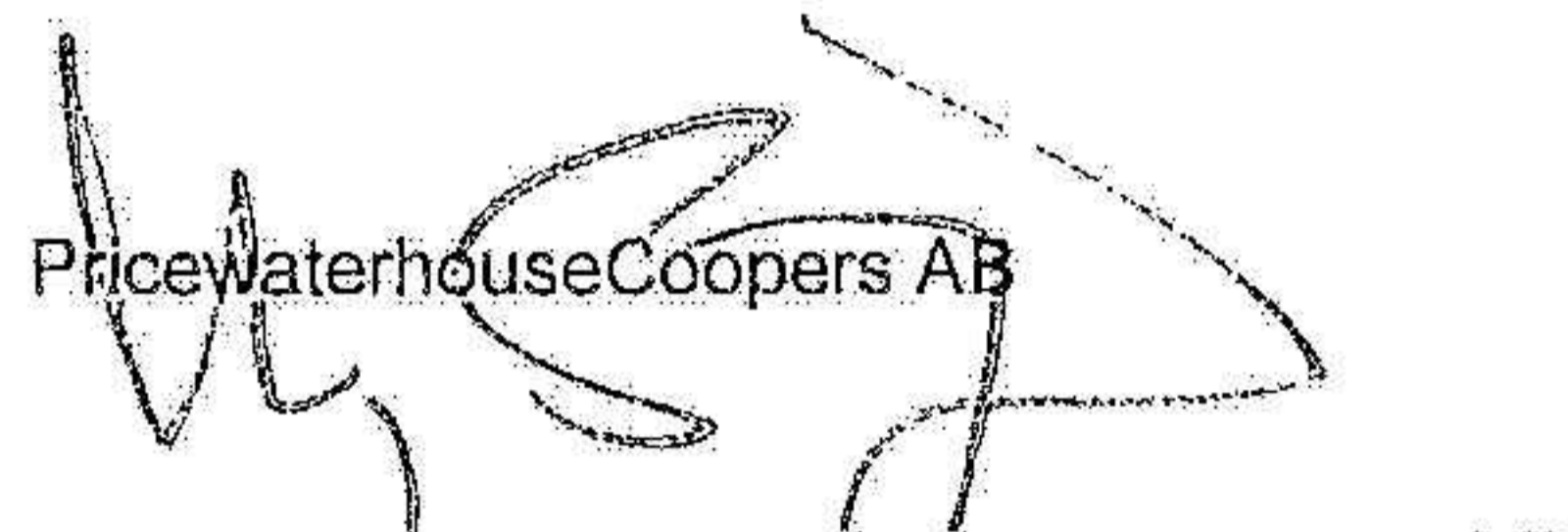


Caroline Cronstedt
Styrelseledamot
Board member




Erik Lindblad
Styrelseledamot
Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-31
Our audit report was presented 2023- -



PricewaterhouseCoopers AB
Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

Fotokopiens överensstämmelse
med originalet intygas:



ERIK HOLMBERG
0709316410



Linda Blumberg
0733240145

2023082304378

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Zenith Venture Capital Fund II AB, org.nr 559348-1996

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Zenith Venture Capital Fund II AB för räkenskapsåret 24 november 2021 till 31 december 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Zenith Venture Capital Fund II ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Zenith Venture Capital Fund II AB.

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 Zenith Venture Capital Fund II AB 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Zenith Venture Capital Fund II AB för räkenskapsåret 24 november 2021 till 31 december 2022 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.

Överensstämmelse
med originalet intygas:


ERIK HOLMBERG
07094 6410


Linda Blomberg
073 324 01 45

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 Zenith Venture Capital Fund II AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

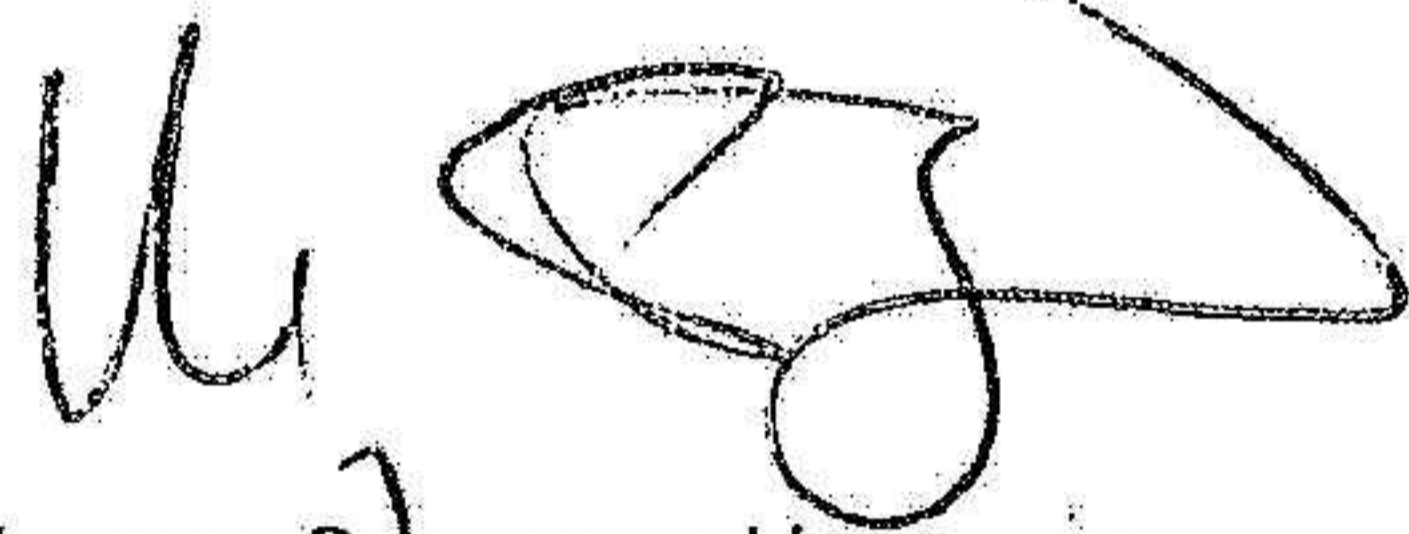
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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.

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 31 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

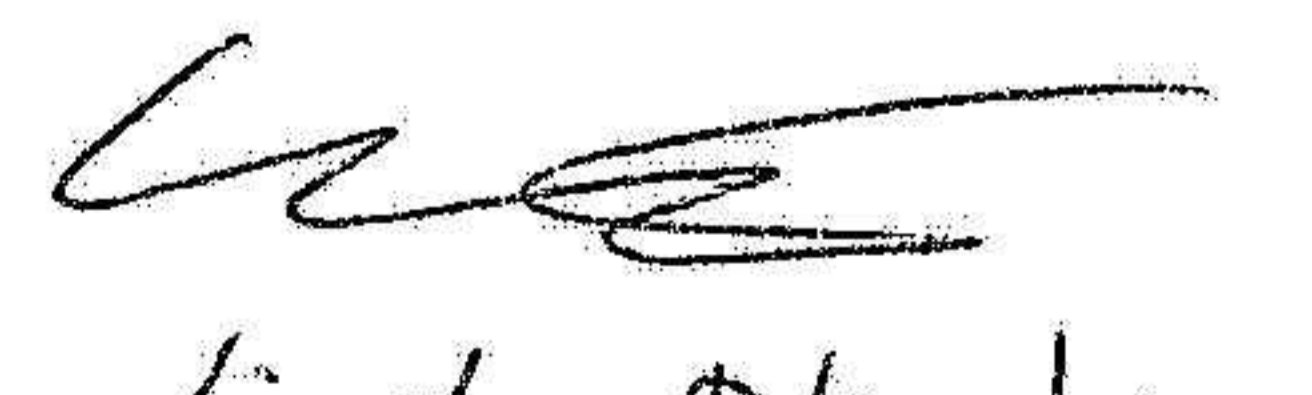


Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas: _____



Erik Holmberg
070 931 6410



Linda Blumberg
073 324 0145