

Styrelsen för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

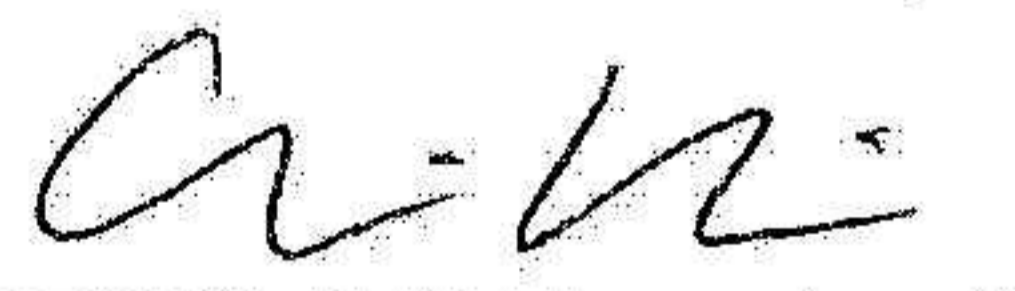
för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad, styrelseledamot, intygar härmed
att förestående balans- och resultaträkning blivit fastställda
på årsstämman 2023 - 06 - 22

Resultatet disponerades i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm 2023 - 06 - 22



Christer Kinch

2023061914152

Styrelsen för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31



CIP II AB
559280-7258

Styrelsen för CIP II AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

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

- Rörelseresultatet uppgick till -195 036 (145 219) TSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -195 037 (145 219) TSEK.
- Nettokassan uppgick till 855 (1 180) TSEK vid periodens utgång.

Moderbolagets resultat och ställning

- Rörelseresultatet uppgick till -152 481 (103 570) TSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -152 482 (103 570) TSEK.
- Nettokassan uppgick till 502 (1 031) TSEK vid periodens utgång.

Ägarförhållanden

Bolagets huvudägare är Coeli Investment AB som innehar 20 000 stamaktier samt 87 000 preferensaktier P1 per den 31 december 2022, vilket motsvarar 31,65 procent av rösterna och 31,65 procent av det totala antalet utestående aktier.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget genom det helägda dotterbolaget CIP II Holding AB genomfört tilläggsinvestering i Meds Apotek AB vilken möjliggjordes genom avyttring av delar av innehavet i Truecaller AB.

Sammanfattningsvis blev 2022 ett mycket svårnavigerat år. Osäkerheten berodde framför allt på ökad inflation, ett dramatiskt förändrat ränteläge, höjda energipriser och Rysslands fullskaliga invasion av Ukraina. Faktorer som i sin tur har påverkat både den noterade och onoterade marknaden bland annat genom lägre värderingar för techindustrin, konsument- och tillväxtbolag.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har Meds Apotek AB aviserat en finansieringsrunda där teckningskursen är väsentligt lägre än nuvarande värde, vilken om den fullföljs kommer innebära en nedskrivning av innehavet.

I januari 2023 erhöll bolaget en utdelning från Truecaller AB om cirka 2,3 MSEK. Utöver det har inga väsentliga händelser skett.

Framtidsutsikter och utveckling

Krisen i Ukraina bedöms inte ha en väsentlig affärspåverkan 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)

	2022-12-31
Fri överkursfond	227 132 713
Balanserat resultat	103 569 756
Årets resultat	-152 481 926
	178 220 543

Disponeras så att

	2022-12-31
i ny räkning överföres	178 220 543
	178 220 543

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



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN		2022-01-01	2020-11-03
(TSEK)		2022-12-31	2021-12-31
	Not		
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		5 808	237
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	6	-199 117	148 148
Summa rörelsens intäkter		-193 309	148 385
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-190	-178
Övriga externa kostnader	4	-1 537	-2 989
Summa rörelsens kostnader		-1 727	-3 166
RÖRELSERESULTAT		-195 036	145 219
Resultat från finansiella investeringar:			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	0
Summa resultat från finansiella investeringar		-1	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-195 037	145 219
ÅRETS RESULTAT		-195 037	145 219

BALANSRÄKNING - KONCERNEN		2022-12-31	2021-12-31
(TSEK)			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	176 974	371 691
Summa finansiella anläggningstillgångar		176 974	371 691
Summa anläggningstillgångar		176 974	371 691
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank		855	1 180
Summa omsättningstillgångar		855	1 180
SUMMA TILLGÅNGAR		177 829	372 871

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
Aktiekapital	7	338	338
Övrigt tillskjutet kapital		227 133	227 133
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-49 819	145 219
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		177 652	372 689
Summa eget kapital		177 652	372 689
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		88	70
Övriga skulder	9	89	111
Summa kortfristiga skulder		177	181
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		177 829	372 871

CIP II AB
559280-7258

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN
(TSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets-intresse	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-11-03	0	0	0	0	0
Tillskjutet kapital	338	237 862			238 200
Emissionskostnader		-10 729			-10 729
Årets resultat			145 219		145 219
Utgående eget kapital 2021-12-31	338	227 133	145 219	0	372 689
Ingående eget kapital 2022-01-01	338	227 133	145 219	0	372 689
Årets resultat			-195 037		-195 037
Utgående eget kapital 2022-12-31	338	227 133	-49 819	0	177 652
Utgående substansvärde preferensaktier P2 2022-12-31			746,12 kr/aktie		

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN
(TSEK)

	2022-01-01 2022-12-31	2020-11-03 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-195 037	145 219
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	199 117	-148 675
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	18	70
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-22	111
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 075	-3 275
Investeringsverksamheten		
Investeringar i portföljbolag	-8 400	-223 543
Avyttringar i portföljbolag	4 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 400	-223 543
Finansieringsverksamheten		
Likvid från emission av aktier	0	238 200
Emissionskostnader	0	-10 729
Kassaflöde finansieringsverksamheten	0	227 471
Periodens kassaflöde	-325	653
Likvida medel vid årets början	1 180	0
Förvärvat kassa	0	527
Likvida medel vid årets slut	855	1 180

* Poster som inte påverkar kassaflödet består av realiserade värdeförändringar.

CIP II AB
559280-7258

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET		2022-01-01	2020-11-03
(TSEK)		2022-12-31	2021-12-31
	Not		
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		5 559	0
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	6	-156 379	106 560
Summa rörelsens intäkter		-150 820	106 560
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-190	-178
Övriga externa kostnader	4	-1 470	-2 813
Summa rörelsens kostnader		-1 661	-2 990
RÖRELSERESULTAT		-152 481	103 570
Resultat från finansiella investeringar:			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	0
Summa resultat från finansiella investeringar		-1	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-152 482	103 570
ÅRETS RESULTAT		-152 482	103 570

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET		2022-12-31	2021-12-31
(TSEK)			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	5	132 028	123 628
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	46 184	206 563
Summa finansiella anläggningstillgångar		178 212	330 191
Summa anläggningstillgångar		178 212	330 191
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank		502	1 031
Summa omsättningstillgångar		502	1 031
SUMMA TILLGÅNGAR		178 715	331 222

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	7	338	338
Summa bundet eget kapital		338	338
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		227 133	227 133
Balanserat resultat		103 570	0
Årets resultat		-152 482	103 570
Summa fritt eget kapital		178 221	330 702
Summa eget kapital		178 559	331 041
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		67	70
Övriga skulder	9	89	111
Summa kortfristiga skulder		156	181
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		178 715	331 222

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET
(TSEK)

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-11-03	0	0	0	0	0
Tillskjutet kapital	338	237 862			238 200
Emissionskostnader		-10 729			-10 729
Årets resultat				103 570	103 570
Utgående eget kapital 2021-12-31	338	227 133	0	103 570	331 041
Ingående eget kapital 2022-01-01	338	227 133	0	103 570	331 041
Omföring föregående års resultat			103 570	-103 570	0
Årets resultat				-152 482	-152 482
Utgående eget kapital 2022-12-31	338	227 133	103 570	-152 482	178 559

KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET
(TSEK)

	2022-01-01 2022-12-31	2020-11-03 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-152 482	103 570
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	156 379	-106 560
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-4	70
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-22	111
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 872	-2 809
Investeringsverksamheten		
Investeringar i koncernbolag	-8 400	-123 628
Investeringar i portföljbolag	0	-100 003
Avyttringar i portföljbolag	4 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 400	-223 631
Finansieringsverksamheten		
Likvid från emission av aktier	0	238 200
Emissionskostnader	0	-10 729
Kassaflöde finansieringsverksamheten	0	227 471
Periodens kassaflöde	-529	1 031
Likvida medel vid årets början	1 031	0
Likvida medel vid årets slut	502	1 031

* Poster som inte påverkar kassaflödet består av orealiserade värdeförändringar.

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 vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel 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 2022-12-31 innehar koncernen finansiella tillgångar där ett utav innehaven är noterade 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 genömförda 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 verksameters 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.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

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 överskottslikviditet 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.

	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Koncernen 2020-11-03 2021-12-31
Löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:		
Till styrelse:		
Löner och ersättningar		
Styrelsens ordförande Johan Winnerblad	48	40
Styrelseledamot Christer Kinch	48	48
Styrelseledamot Jerker Sundström	48	48
	145	135
Sociala kostnader		
Styrelsens ordförande Johan Winnerblad	15	13
Styrelseledamot Christer Kinch	15	15
Styrelseledamot Jerker Sundström	15	15
	46	42
	190	178
	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2020-11-03 2021-12-31
Löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:		
Till styrelse:		
Löner och ersättningar		
Styrelsens ordförande Johan Winnerblad	48	40
Styrelseledamot Christer Kinch	48	48
Styrelseledamot Jerker Sundström	48	48
	145	135
Sociala kostnader		
Styrelsens ordförande Johan Winnerblad	15	13
Styrelseledamot Christer Kinch	15	15
Styrelseledamot Jerker Sundström	15	15
	46	42
	190	178

Not 4 Arvoden och kostnadsersättning till revisorer

	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Koncernen 2020-11-03 2021-12-31
Revisionsuppdrag	113	28
	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2020-11-03 2021-12-31
Revisionsuppdrag	65	28

CIP II AB
559280-7258

Not 5 Andelar i koncernföretag

					Moderbolaget 2022-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde					123 628	0
Periodens investeringar					8 400	123 628
Utgående anskaffningsvärde					132 028	123 628
Utgående bokfört värde					132 028	123 628
Bokfört värde per dotterbolag						
Namn	Org.nr.	Säte	Kapital- / Röstandel	Antal andelar	Bokfört värde	
CIP II Holding AB	559275-9624	Stockholm	100%	25 000	132 028	
					132 028	

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

					Koncernen 2022-12-31	Koncernen 2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde					223 543	0
Periodens investeringar					8 400	223 543
Periodens avyttringar					-4 000	0
Utgående anskaffningsvärde					227 943	223 543
Ingående värdeförändringar					148 148	0
Periodens värdeförändringar					-199 117	148 148
Utgående värdeförändringar					-50 969	148 148
Utgående bokfört värde					176 974	371 691
Bokfört värde per portföljbolag						
Njuice AB (Squid)					12 114	25 010
Truecaller AB					34 070	136 560
Babyshop Sthlm Holding AB					0	44 993
Appjobs Sweden AB					10 052	30 307
Meds Apotek AB					45 826	46 002
Northmill Bank AB					74 912	88 818
Utgående bokfört värde					176 974	371 691

Truecaller AB (-34,3 MSEK) har värderats baserat på aktiekursen per 2022-12-31. Avseende Appjobs Sweden AB (-20,3 MSEK), Meds Apotek AB (-8,6 MSEK) och Northmill Bank AB (-13,9 MSEK) har marknadsvärdering skett baserat på genomförda emissioner i portföljbolagen och andrahandstransaktioner. För Njuice AB (-12,9 MSEK) har inga emissioner eller väsentliga andrahandstransaktioner genomförts de senaste 18 månaderna, varför man genomfört internvärdering där bolaget har värderats med hjälp av multipelvärdering där bolagets tillväxt och diverse nyckeltal har ställts i relation till jämförbara bolag. Under oktober 2022 kom information om att Babyshop Sthlm Holding AB (-45 MSEK) inte fått in de pengar man eftersträvar i den nyemission man annonserade under Q3 2022 varför man nu är i rekonstruktion. Sannolikheten att få tillbaka några pengar ur denna process bedöms som liten och därmed skrivs värdet ned till noll per 2022-12-31.

		Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Koncernen 2020-11-03 2021-12-31
Resultat från investeringar			
Realiserat resultat vid avyttring		5 559	0
Utdelning		249	237
Totalt		5 808	237

		Moderbolaget 2022-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde		100 003	0
Periodens investeringar		0	100 003
Periodens avyttringar		-4 000	0
Utgående anskaffningsvärde		96 003	100 003
Ingående värdeförändringar		106 560	0
Periodens värdeförändringar		-156 379	106 560
Utgående värdeförändringar		-49 819	106 560
Utgående bokfört värde		46 184	206 563
Bokfört värde per portföljbolag			
Njuice AB (Squid)		12 114	25 010
Truecaller AB		34 070	136 560
Babyshop Sthlm Holding AB		0	44 993
Utgående bokfört värde		46 184	206 563

Truecaller AB har värderats baserat på aktiekursen per 2022-12-31. För Njuice AB har inga emissioner eller väsentliga andrahandstransaktioner genomförts de senaste 18 månaderna, varför man genomfört internvärdering där bolaget har värderats med hjälp av multipelvärdering där bolagets tillväxt och diverse nyckeltal har ställts i relation till jämförbara bolag. Under oktober 2022 kom information om att Babyshop Sthlm Holding AB (-45 MSEK) inte fått in de pengar man eftersträvar i den nyemission man annonserade under Q3 2022 varför man nu är i rekonstruktion. Sannolikheten att få tillbaka några pengar ur denna process bedöms som liten och därmed skrivs värdet ned till noll per 2022-12-31.

		Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2020-11-03 2021-12-31
Resultat från investeringar			
Realiserat resultat vid avyttring		5 559	0
Utdelning		0	0
Totalt		5 559	0

CIP II AB
559280-7258

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
2022-12-31

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		176 974		176 974	176 974
Likvida medel	855			855	855
Summa finansiella tillgångar	855	176 974	0	177 829	177 829
Leverantörsskulder			88	88	88
Summa finansiella skulder	0	0	88	88	88

Koncernen
2021-12-31

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		371 691		371 691	371 691
Likvida medel	1 180			1 180	1 180
Summa finansiella tillgångar	1 180	371 691	0	372 871	372 871
Leverantörsskulder			70	70	70
Summa finansiella skulder	0	0	70	70	70

Moderbolaget
2022-12-31

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		46 184		46 184	46 184
Likvida medel	502			502	502
Summa finansiella tillgångar	502	46 184	0	46 687	46 687
Leverantörsskulder			67	67	67
Summa finansiella skulder	0	0	67	67	67

Moderbolaget
2021-12-31

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		206 563		206 563	206 563
Likvida medel	1 031			1 031	1 031
Summa finansiella tillgångar	1 031	206 563	0	207 594	207 594
Leverantörsskulder			70	70	70
Summa finansiella skulder	0	0	70	70	70

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 2022.

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag	34 070	0	142 904
Summa tillgångar	34 070	0	142 904

Koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2021.

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag	136 560	0	235 131
Summa tillgångar	136 560	0	235 131

CIP II AB
559280-7258

Bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2022.

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag	34 070	0	12 114
Summa tillgångar	34 070	0	12 114

Bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2021.

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag	136 560	0	70 003
Summa tillgångar	136 560	0	70 003

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 amlängds 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 instrument 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. Ett av portföljbolagen har det under en 18-månadersperiod inte skett vare sig emissioner eller transaktioner varför multipelvärdet har genomförts. För det portföljbolag vars värde baseras på multipelvärdet har en känslighetsanalys genomförts.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2022 för koncernen

	Andelar värderade till verkligt värde
Ingående balans	235 131
Nya investeringar	8 400
Avyttringar	0
Vinster och förluster redovisade via resultaträkningen	-100 627
Summa tillgångar	142 904

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2022 för bolaget

	Andelar värderade till verkligt värde
Ingående balans	70 003
Nya investeringar	0
Avyttringar	0
Vinster och förluster redovisade via resultaträkningen	-57 889
Summa tillgångar	12 114

Känslighetsanalys

Nedan tabell visar vilken effekt förändrad EV/Sales-multipel på det portföljbolag som värderats genom multipel-/kassaflödesvärdering skulle få på koncernens och bolagets substansvärde.

Förändring	+/- 5%	TSEK	+/- 10%	TSEK	+/- 15%	TSEK
Portföljbolag	+/-	606	+/-	1 211	+/-	1 817

Not 9 Närstående relationer

Bolaget har ett advisory board avtal med två styrelsemedlemmar. Avtalet innebär att styrelsemedlemmarna har rätt till en årlig ersättning om 150 000 SEK per styrelsemedlem. Utöver detta så har bolaget även ett avtal med samma styrelsemedlemmar som ger dem rätt att fakturera löpande konsulttjänster till bolaget till en kostnad på 2 000 SEK per nedlagd timme. Under 2022 har styrelsemedlemmarna fakturerat 1 014 TSEK för löpande konsulttjänster.

Utöver dessa avtal föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan bolaget och dess närstående. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna 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. Styrelsearvode utbetalades enligt not 3 om ersättning till styrelse och ledande befattningshavare. Revisorer har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan.

Not 10 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.

CIP II AB
559280-7258

Not 11 Händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har Meds Apotek AB aviserat en finansieringsrunda där teckningskursen är väsentligt lägre än nuvarande värde, vilken om den fullföljs kommer innebära en nedskrivning av innehavet.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Johan Winnerblad
Ordförande

Christer Kinch
Styrelseledamot

Jerker Sundström
Styrelseledamot

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

Öirlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557492102327

Dokument

Årsredovisning 2022 CIP II AB - osign
Huvuddokument
13 sidor
Startades 2023-05-04 08:42:35 CEST (+0200) av Coeli
Legal (CL)
Färdigställt 2023-05-04 15:35:48 CEST (+0200)

Initierare

Coeli Legal (CL)
Coeli
scribe@coeli.se
+46850622386

Signerande parter

Jerker Sundström (JS)
Identifierad med svenskt BankID som "Karl Jerker Göran
Sundström"
Personnummer 650627-7836
jersundstrom@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Karl
Jerker Göran Sundström"
Signerade 2023-05-04 09:34:35 CEST (+0200)

Johan Winnerblad (JW)
Identifierad med svenskt BankID som "Karl Johan
Fredrik Winnerblad"
Personnummer 670222-0077
johan.Winnerblad@vinge.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Karl
Johan Fredrik Winnerblad"
Signerade 2023-05-04 08:56:21 CEST (+0200)

Christer Kinch (CK)
Identifierad med svenskt BankID som "CHRISTER
KINCH"
Personnummer 701027-1430
christer.kinch@insco.se



Leonard Daun (LD)
Identifierad med svenskt BankID som "LEONARD DAUN"
Personnummer 640320-3216
leonard.daun@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var



Verifikat

Transaktion 09222115557492102327

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"CHRISTER KINCH"
Signerade 2023-05-04 10:34:54 CEST (+0200)

"LEONARD DAUN"
Signerade 2023-05-04 15:35:48 CEST (+0200)

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

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för CIP II AB för år 2022.

Enligt min 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 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred 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 mitt 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 min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för CIP II AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den dag som framgår av min elektroniska signatur

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-05-04 13:35:05 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN

Datum

Leonard Daun

Partner

Leveranskanal: E-post

694046290202