

Styrelsen och verkställande direktören för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

**Årsredovisning
och
Koncernredovisning**

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad, styrelsens ordförande, intygar härmed
att förestående balans- och resultaträkning blivit fastställda
på årsstämman 2024-05-24

Resultatet disponerades i enlighet med styrelsens förslag.

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

Stockholm 2024-05-24



Scott Moore

Styrelsen för

CIP II AB

Organisationsnummer 559280-7258

får härmed avge

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31



CIP II AB
559280-7258

Styrelsen för CIP II AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

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

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

Moderbolagets resultat och ställning

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

Ägarförhållanden

Bolagets huvudägare är Coeli Investment AB som innehar 20 000 stamaktier samt 87 000 preferensaktier P1 per den 31 december 2023, 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 fått ett nytt innehav i portföljen i form av aktier i Truid AB. Innehavet tillkom genom att Appjobs Sweden AB delade ut en del av sina aktier i Truid AB till sina aktieägare vilket beslutades på en extra bolagsstämma i Appjobs Sweden AB i april 2023.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I mars 2024 erhöll bolaget en utdelning från Rellaceurt AB om cirka 630 TSEK. Utöver det har inga väsentliga händelser skett.

I mars 2024 ingick bolaget ett avtal som berättigar Coeli Investment Management AB en årlig förvaltningsavgift på 0,3% av bolagets totala tillgångar. Avtalet gäller retroaktivt från Q2 2021 och en skuld på totalt 2 057 TSEK bokades upp i Bolaget. Förvaltningsavgiften har kommunicerats i det informationsmemorandum som upprättades i samband med bolagets nyemission under 2021.

På extra bolagsstämma i februari 2024 beslutades att Johan Winnerblad, Christer Kinch och Jerker Sundström avgår som ordinarie styrelsemedlemmar. De ersattes med Jonathan Engman och Scott Moore.

Framtidsutsikter och utveckling

2023 var ett tufft år med stigande räntor, inflation och ett försämrat säkerhetsläge. Omständigheterna 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)

	2023-12-31
Fri överkursfond	227 132 713
Balanserat resultat	-48 912 170
Årets resultat	-38 441 948
	139 778 595

Disponeras så att

	2023-12-31
i ny räkning överföres	139 778 595
	139 778 595

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



RESULTATRÄKNING - KONCERNEN		2023-01-01	2022-01-01
(TSEK)		2023-12-31	2022-12-31
	Not		
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		2 476	5 808
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	5, 6	-38 092	-199 117
Summa rörelsens intäkter		-35 616	-193 309
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-103	-190
Övriga externa kostnader	4	-1 357	-1 537
Summa rörelsens kostnader		-1 460	-1 727
RÖRELSERESULTAT		-37 076	-195 036
Resultat från finansiella investeringar:			
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-1
Summa resultat från finansiella investeringar		0	-1
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-37 076	-195 037
ÅRETS RESULTAT		-37 076	-195 037

BALANSRÄKNING - KONCERNEN		2023-12-31	2022-12-31
(TSEK)			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	138 882	176 974
Summa finansiella anläggningstillgångar		138 882	176 974
Summa anläggningstillgångar		138 882	176 974
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader		32	0
Summa kortfristiga fordringar		32	0
Kassa och bank		1 804	855
Summa omsättningstillgångar		1 837	855
SUMMA TILLGÅNGAR		140 719	177 829

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
Aktiekapital	7	338	338
Övrigt tillskjutet kapital		227 133	227 133
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-86 895	-49 819
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		140 576	177 652
Summa eget kapital		140 576	177 652
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		9	88
Övriga skulder	9	0	89
Upplupna kostnader		133	0
Summa kortfristiga skulder		143	177
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		140 719	177 829

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 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
Ingående eget kapital 2023-01-01	338	227 133	-49 819	0	177 652
Årets resultat			-37 076		-37 076
Utgående eget kapital 2023-12-31	338	227 133	-86 895	0	140 576
Utgående substansvärde preferensaktier P2 2023-12-31			590,41 kr/aktie		

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN
(TSEK)

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-37 076	-195 037
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	38 092	199 117
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-32	0
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-79	18
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	44	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	949	4 075
Investeringsverksamheten		
Investeringar i portföljbolag	0	-8 400
Avyttringar i portföljbolag	0	4 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-4 400
Periodens kassaflöde	949	-325
Likvida medel vid årets början	855	1 180
Likvida medel vid årets slut	1 804	855

* Poster som inte påverkar kassaflödet består av orealiserade värdeförändringar.



RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET		2023-01-01	2022-01-01
(TSEK)		2023-12-31	2022-12-31
	Not		
Rörelsens intäkter:			
Resultat från andelar i portföljbolag		2 292	5 559
Förändringar i verkligt värde av andelar i portföljbolag	5, 6	-39 330	-156 379
Summa rörelsens intäkter		-37 038	-150 820
Rörelsens kostnader:			
Personalkostnader	3	-103	-190
Övriga externa kostnader	4	-1 300	-1 470
Summa rörelsens kostnader		-1 404	-1 661
RÖRELSERESULTAT		-38 442	-152 481
Resultat från finansiella investeringar:			
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-1
Summa resultat från finansiella investeringar		0	-1
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-38 442	-152 482
ÅRETS RESULTAT		-38 442	-152 482

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET		2023-12-31	2022-12-31
(TSEK)			

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	5	90 503	132 028
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 8	48 378	46 184
Summa finansiella anläggningstillgångar		138 882	178 212
Summa anläggningstillgångar		138 882	178 212
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader		32	0
Summa kortfristiga fordringar		32	0
Kassa och bank		1 336	502
Summa omsättningstillgångar		1 368	502
SUMMA TILLGÅNGAR		140 250	178 715

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		-48 912	103 570
Årets resultat		-38 442	-152 482
Summa fritt eget kapital		139 779	178 221
Summa eget kapital		140 117	178 559
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	67
Övriga skulder	9	0	89
Upplupna kostnader		133	0
Summa kortfristiga skulder		133	156
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		140 250	178 715

CIP II AB
559280-7258

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET
(TSEK)

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

KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET
(TSEK)

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-38 442	-152 482
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet *	39 330	156 379
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-32	0
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-67	-4
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	44	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	833	3 872
Investeringsverksamheten		
Investeringar i koncernbolag	0	-8 400
Avyttringar i portföljbolag	0	4 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-4 400
Periodens kassaflöde	833	-529
Likvida medel vid årets början	502	1 031
Likvida medel vid årets slut	1 336	502

* 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 vinstermedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstermedel i Bolaget.

Skatt

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

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar 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 dragsgilla.

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 2023-12-31 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 genomförda marknadsmässiga transaktioner som exempelvis nyemission och i andra hand väsentliga förvärv av existerande aktier. I händelse att den initiala värderingen, nyemissioner eller kända transaktionskurser inte längre kan tillämpas ska en extern värdering inhämtas. I undantagsfall kan en internvärdering tillämpas i det avseende att den externa värderingen inte enligt bolaget speglar ett marknadsmässigt värde.

Kassaflödesanalysen

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

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

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

Dotterföretag

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

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninternas fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom realiserade vinster eliminerats i sin helhet. Realiserade förluster eliminerar också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.



CIP II AB
559280-7258

Not 5

Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget 2023-12-31	Moderbolaget 2022-12-31			
Ingående anskaffningsvärde	132 028	123 628			
Periodens investeringar	0	8 400			
Utgående anskaffningsvärde	132 028	132 028			
Ingående värdeförändringar	0	0			
Periodens värdeförändringar	-41 525	0			
Utgående värdeförändringar	-41 525	0			
Utgående bokfört värde	90 503	132 028			
Bokfört värde per dotterbolag					
Namn	Org.nr.	Säte	Kapital- / Röstandel	Antal andelar	Bokfört värde
CIP II Holding AB	559275-9624	Stockholm	100%	25 000	90 503
					90 503

Not 6

Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen 2023-12-31	Koncernen 2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	227 943	223 543
Periodens investeringar	0	8 400
Periodens avyttringar	0	-4 000
Utgående anskaffningsvärde	227 943	227 943
Ingående värdeförändringar	-50 969	148 148
Periodens värdeförändringar	-38 092	-199 117
Utgående värdeförändringar	-89 061	-50 969
Utgående bokfört värde	138 882	176 974
Bokfört värde per portföljbolag		
Njuice AB (Squid)	12 114	12 114
Truecaller AB	36 265	34 070
Appjobs Sweden AB	684	10 052
Meds Apotek AB	25 204	45 826
Northmill Bank AB	64 133	74 912
Truid AB	482	0
Rellacurt Holding AB	0	0
Utgående bokfört värde	138 882	176 974

Truecaller AB (+2,2 MSEK) har värderats baserat på aktiekursen per 2023-12-31. Avseende Meds Apotek AB (-20,6MSEK), Northmill Bank AB (-10,8 MSEK) och Truid AB (+482 TSEK) har marknadsvärdering skett baserat på genomförda emissioner i portföljbolagen och andrahandstransaktioner. För Njuice AB (0 MSEK) och Appjobs Sweden AB (-9,4 MSEK) har inga emissioner eller väsentliga andrahandstransaktioner genomförts de senaste 18 månaderna. I Njuice AB genomfördes därför en internvärdering 2022-12-31 där bolaget har värderats med hjälp av multipelvärdering där bolagets tillväxt och diverse nyckeltal har ställts i relation till jämförbara bolag. Bolagsvärdet är oförändrat per 2023-12-31. I Appjobs Sweden AB inhämtades ett externt värderingsunderlag där flertalet olika värderingsmetoder använts för att räkna fram ett genomsnitt.

	Koncernen 2023-01-01 2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31
Resultat från investeringar		
Realiserat resultat vid avyttring	0	5 559
Utdelning	2 476	249
Totalt	2 476	5 808
	Moderbolaget 2023-12-31	Moderbolaget 2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	96 003	100 003
Periodens avyttringar	0	-4 000
Utgående anskaffningsvärde	96 003	96 003
Ingående värdeförändringar	-49 819	106 560
Periodens värdeförändringar	2 194	-156 379
Utgående värdeförändringar	-47 625	-49 819
Utgående bokfört värde	48 378	46 184
Bokfört värde per portföljbolag		
Njuice AB (Squid)	12 114	12 114
Truecaller AB	36 265	34 070
Utgående bokfört värde	48 378	46 184

Truecaller AB har värderats baserat på aktiekursen per 2023-12-31. För Njuice AB genomfördes en internvärdering 2022-12-31 där bolaget har värderats med hjälp av multipelvärdering där bolagets tillväxt och diverse nyckeltal har ställts i relation till jämförbara bolag. Bolagsvärdet är oförändrat per 2023-12-31

	Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31
Resultat från investeringar		
Realiserat resultat vid avyttring	0	5 559
Utdelning	2 292	0
Totalt	2 292	5 559



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 såhunda 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
2023-12-31

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

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

Moderbolaget
2023-12-31

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

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

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 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)

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

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

Moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2022

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar i portföljbolag	34 070	0	142 903
Summa tillgångar	34 070	0	142 903



CIP II AB
559280-7258

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

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

Moderbolagets 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

Några skulder finns inte som värderas till verkligt värde

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

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

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda 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 tillgängliggjorda generellt använda resultatmultiplar av jämförbara bolag, medan användningen av inkomstbaserade tillgängliggjorda 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 marknadsvärde. I två av portföljbolagen har det under en 18-månadersperiod inte skett vare sig emissioner eller transaktioner. I ett av dessa bolag genomfördes därför en multipelvärdning. För det portföljbolag vars värde baseras på multipelvärdning har en känslighetsanalys genomförts.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2023 för koncernen

	Andelar värderade till verkligt värde
Ingående balans	142 903
Nya investeringar	0
Avyttringar	0
Vinster och förluster redovisade via resultaträkningen	-40 287
Summa tillgångar	102 617

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2023 för moderbolaget

	Andelar värderade till verkligt värde
Ingående balans	12 114
Nya investeringar	0
Avyttringar	0
Vinster och förluster redovisade via resultaträkningen	0
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 under tidigare år haft ett advisory-board avtal med två styrelsemedlemmar, samt ett avtal med samma styrelsemedlemmar som gav dem rätt att fakturera löpande konsulttjänster till bolaget. Under 2023 har styrelsemedlemmarna fakturerat 341 TSEK för löpande konsulttjänster. Avtalen har upphört i och med den tidigare styrelsens avgång.

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

I mars 2024 erhöll bolaget en utdelning från ReCellacurt AB om cirka 630 TSEK. Utöver det har inga väsentliga händelser skett

I mars 2024 ingick bolaget ett avtal som berättigar Coeli Investment Management AB en årlig förvaltningsavgift på 0,3% av bolagets totala tillgångar. Avtalet gäller retroaktivt från Q2 2021 och en skuld på totalt 2 057 TSEK bokades upp i Bolaget. Förvaltningsavgiften har kommunicerats i det informationsmemorandum som upprättades i samband med bolagets nyemission under 2021.

På extra bolagsstämma i februari 2024 beslutades att Johan Winnerblad, Christer Kinch och Jerker Sundström avgår som ordinarie styrelsemedlemmar. De ersattes med Jonathan Engman och Scott Moore

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Scott Moore
Ordförande

Jonathan Engman
Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patric Kruse
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557516932708

Dokument

Årsredovisning 2023 CIP II AB

Huvuddokument

13 sidor

Startades 2024-05-07 10:41:25 CEST (+0200) av Amanda Melin (AM)

Färdigställt 2024-05-07 14:59:06 CEST (+0200)

Initierare

Amanda Melin (AM)

Coeli Private Equity Management II AB

amanda.melin@coeli.se

+46724020851

Signerare

Scott Moore (SM)

Personnummer 760721-0452

scott.moore@trantoradvisors.com



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

Signerade 2024-05-07 10:53:16 CEST (+0200)

Jonathan Engman (JE)

Personnummer 910809-2116

jonathan.engman@coeli.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Jonathan Mikael Engman"

Signerade 2024-05-07 13:33:40 CEST (+0200)

patric kruse (pk)

Personnummer 8906075018

patric.kruse@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PATRIC KRUSE"

Signerade 2024-05-07 14:59:06 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557516932708

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

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för CIP II AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CIP II ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för CIP 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 CIP 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 CIP II AB för år 2023 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till CIP II AB enligt god revisors sed 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 ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet 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.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patric Kruse
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-05-07 12:57:13 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIC KRUSE

Datum

Patric Kruse

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2024061014762