Årsredovisning

för

Varma Spisen Holding AB

559205-1840

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-27.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.
Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Claés König, Styrelseledamot
2024-06-27

Styrelsen och verkställande direktören för Varma Spisen Holding AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Bolaget ska äga och förvalta fast och lös egendom, genom dotterbolag bedriva restaurangverksamhet, tillhandahålla koncerngemensamma funktioner till sina dotterbolag samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget äger samtliga aktier i Tugg Burger Holding AB, 559118-9385, alla aktier i Flippin Burgers AB, 559255-4108 samt alla aktier i Flippin Burgers no. 2 AB, 559237-8037, alla med säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Svikande försäljning och rådande världsekonomi gjorde att bolaget under september månad beslutade om att inleda företagsrekonstruktion tillsammans med sina dotterbolag. Denna process och arbete har pågått under resterande del utav räkenskapsåret och rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft under våren 2024. TB Västerås avvecklade under året sin verksamhet och denna försattes under september månad i konkurs tillsammans med TB Örebro samt TB Helsingborg. Som en följd av utvecklingen i dotterbolagen under året har bolaget inte klarat av att möta sina finansiella åtaganden enligt de covenanter man har att förhålla sig till.

Bolagets egna kapital har under året varit förbrukat i sin helhet vilket framgår av jämförelsetalen och även framgick av årsredovisningen för år 2022 vars balansräkning också utgjorde kontrollbalansräkning. I syfte att återställa bolagets egna kapital har bolaget under juni 2023 genomfört en nyemission innebärandes att 85 mkr tillförts i form av en kvittningsemission vilket medfört att bolagets egna kapital var intakt per juni 2023. I samband med detta har även en andra kontrollbalansräkning upprättats där det konstaterades att det egna kapitalet var intakt.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer om fortsatt drift

Vid upprättandet av årsredovisningen har styrelsen tillämpat antagandet om fortsatt drift. Bolaget och koncernen har som en följd av Covid-19 och rådande omvärldsläge med inflation och lågkonjunktur drabbats utav en försämrad lönsamhet de senaste åren vilket har fortsatt in på år 2024. Som en följd av utvecklingen under året och händelser efter balansdagen så är bolagets finansiella ställning utsatt och för att kunna fortsätta verksamheten krävs en förbättrad lönsamhet i de verksamhetsbedrivande dotterbolagen då bolaget i sig inte har någon egen intjäningsförmåga.

Bolaget och koncernen har sedan september 2023 befunnit sig i rekonstruktion som avslutats under maj 2024 innebärandes skuldnedskrivningar i bolaget och dotterbolagen. Som en del i rekonstruktionsplanen har bolaget och koncernen vidtagit åtgärder för att vända utvecklingen, dels genom flertalet kostnadsbesparingsåtgärder men även åtgärder för att öka bruttomarginalen för att därigenom säkerställa

den framtida finansieringen av verksamheten.

Om detta arbete inte faller väl ut krävs ytterligare finansiering i någon form. Någon sådan finansiering är vid avlämnandet av årsredovisningen ej på plats.

Om styrelsens planer för effektivisering, intäktsökning och kostnadsreduktioner ej lyckas finns det väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten och realisera sina tillgångar och betala sina skulder inom ramen för den normala affärsverksamheten.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 69 % av Ceder Capital II AB, org nr 559107-2789 med säte i Stockholm. Ceder Capital upprättar koncernredovisning.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-47 593	-53 225	-6 107	-7 193
Soliditet (%)	11,2	neg	15,7	20,6
Balansomslutning	46 233	82 046	127 979	125 427

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	**Fri överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	420 866	37 380 418	-17 713 335	-53 099 161	**-33 011 212**
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-53 099 161	53 099 161	**0**
Nyemission	851 624	84 310 573			**85 162 197**
Årets resultat				-47 136 538	**-47 136 538**
Belopp vid årets utgång	**1 272 490**	**121 690 991**	**-70 812 496**	**-47 136 538**	**5 014 447**

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	121 690 991
ansamlad förlust	-70 812 497
årets förlust	-47 136 538
	3 741 956
disponeras så att	
i ny räkning överföres	3 741 956
	3 741 956

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-287 170	-447 013
		-287 170	**-447 013**
Rörelseresultat		**-287 170**	**-447 013**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	2	-42 045 068	-46 070 965
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	757 105	364 230
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-6 017 735	-7 071 313
		-47 305 698	**-52 778 048**
Resultat efter finansiella poster		**-47 592 868**	**-53 225 061**
Bokslutsdispositioner		456 330	125 900
Resultat före skatt		**-47 136 538**	**-53 099 161**
Årets resultat		**-47 136 538**	**-53 099 161**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2	44 400 000	79 945 068
Fordringar hos koncernföretag	5	288 754	1 851 399
		44 688 754	**81 796 467**
Summa anläggningstillgångar		**44 688 754**	**81 796 467**
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank		12 497	249 307
Summa omsättningstillgångar		**12 497**	**249 307**
SUMMA TILLGÅNGAR		**44 701 251**	**82 045 774**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 272 490	420 866
		1 272 490	**420 866**
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		121 690 991	37 380 418
Balanserad vinst eller förlust		-70 812 497	-17 713 336
Årets resultat		-47 136 538	-53 099 161
		3 741 956	**-33 432 079**
Summa eget kapital		**5 014 446**	**-33 011 213**
Långfristiga skulder	6		
Skulder till kreditinstitut	7	12 000 000	10 000 000
Skulder till koncernföretag		16 203 253	79 438 852
Övriga skulder		0	18 634 318
Summa långfristiga skulder		**28 203 253**	**108 073 170**
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	7	0	3 000 000
Leverantörsskulder		74 863	0
Skulder till koncernföretag		8 788 922	2 000 000
Övriga skulder		2 041 833	1 886 317
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	577 934	97 500
Summa kortfristiga skulder		**11 483 552**	**6 983 817**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**44 701 251**	**82 045 774**

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolaget är moderbolag men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den så kallade effektivräntemetoden.

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

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.

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

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

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

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

Not 2 Andelar i koncernföretag

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	126 016 033	125 516 033
Inköp	6 500 000	500 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**132 516 033**	**126 016 033**
Ingående nedskrivningar	-46 070 965	0
Årets nedskrivningar	-42 045 068	-46 070 965
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-88 116 033**	**-46 070 965**
Utgående redovisat värde	**44 400 000**	**79 945 068**

Not 3 Resultat från övriga finansiella poster

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	757 105	364 230
	757 105	**364 230**

Not 4 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader till koncernföretag	3 779 598	5 184 638
Övriga räntekostnader	2 238 137	1 886 676
	6 017 735	**7 071 314**

Not 5 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 851 399	1 733 218
Tillkommande fordringar	0	618 181
Avgående fordringar	-1 562 645	-500 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**288 754**	**1 851 399**
Utgående redovisat värde	**288 754**	**1 851 399**

Not 6 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder som ska betalas senare än 5 år efter balansdagen	0	98 073 170
	0	**98 073 170**

Not 7 Skulder som avser flera poster

Företagets banklån om 12 000 Tkr (13 000 Tkr) kronor redovisas under följande poster i balansräkningen.

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	12 000 000	10 000 000
	12 000 000	**10 000 000**
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	0	3 000 000
	0	**3 000 000**

Not 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	517 734	0
Övriga poster	60 000	97 500
	577 734	**97 500**

Not 9 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Borgen till förmån för koncernföretag	8 393 833	8 078 380
	8 393 833	**8 078 380**

Not 10 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Andelar i koncernföretag	44 400 000	79 945 068
	44 400 000	**79 945 068**

Not 11 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 26 april 2024 så beslutade Stockholms Tingsrätt att bevilja bolagets rekonstruktionsplan och den 17 maj vann beslutet laga kraft, vilket innebär att företagsrekonstruktionen upphört. Bolaget kommer nu enligt den skuldnedskrivning som beslutats i rekonstruktionsplanen att under 2024 och 2025 betala av de skulder som finns till borgenärer. Detta har även inneburit en nedskrivning av fordringar på koncernbolag då dessa varit föremål för skuldnedskrivning i respektive motpart. Detta innebär att bolaget redovisar en vinst om 8 843 tkr som en följd ackordsuppgörelsen.

Stockholm 2024-06-26

Marc Bouvier
Marc Bouvier

David Holm Ovrén
David Holm Ovrén

Christian Lagerlöf
Christian Lagerlöf
Ordförande

Claés König
Claés König
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-26

Ernst & Young AB

Erik Kullberg
Erik Kullberg
Auktoriserad revisor

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Varma Spisen Holding AB, org.nr 559205-1840

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Varma Spisen Holding AB för år 2023 (räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31).

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Varma Spisen Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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.

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 Varma Spisen Holding 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.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen där det framgår att det finns en osäkerhetsfaktor kopplat till den fortsatta finansieringen av bolaget som en följd av den försämrade lönsamheten med anledning av Covid-19 pandemin och rådande omvärldsläge med inflation och lågkonjunktur. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns, på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 att 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Penneo dokumentnyckel: EQOG1-6XOOA-U465D-7LE7J-LGU7B-JCT2L

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Varma Spisen Holding AB för år 2023 (räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31) samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Varma Spisen Holding 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 och verkställande direktörens 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkning

Bolagets egna kapital har under delar av räkenskapsåret understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet på sådant sätt att styrelsen, i enlighet med 25 kap. 13 § aktiebolagslagen, har haft en skyldighet att upprätta en kontrollbalansräkning och låta revisorn granska den. En kontrollbalansräkning upprättades i juni 2023 och denna kontrollbalansräkning har inte upprättats inom den tid som aktiebolagslagen föreskriver.

Borås den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Erik Kullberg
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: EQQG1-6XO0A-U465D-7LE7J-LGU76-JCT2L

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

ERIK KULLBERG
Auktoriserad revisor
Serienummer: 08f6744401026d[...]a11faa4b362a4
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-06-26 18:49:28 UTC

Penneo dokumentnyckel: EQGSF-GXQOA-U465D-7LE7J-LGU78-JCT2L

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

20240906034442

Årsredovisning och Koncernredovisning

för

Ceder Capital Partners II AB

559113-9554

För räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023

Innehållsförteckning

	Sid
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens rapport över totalresultatet	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens balansräkning, forts	7
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	8
Koncernens rapport över kassaflöden	9
Koncernens tilläggsupplysningar	10
Moderbolagets resultaträkning	28
Moderföretagets balansräkning	29
Moderföretagets förändring i eget kapital	30
Moderföretagets kassaflödesanalys	31
Moderföretagets tilläggsupplysningar	32
Underskrifter	37

Penneo dokumentnyckel: KZ1EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034 43

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Ceder Capital Partners II AB ("Ceder Capital Partners II" eller "Bolaget") avger härmed koncernredovisning och årsredovisning för verksamheten i koncernen och moderbolaget avseende räkenskapsåret 2023. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Årsredovisningen är upprättad i tusentals kronor (Tkr), om annat ej framgår. Belopp inom parentes avser jämförelsesiffror för föregående år. Avrundningar i årsredovisningen kan medföra att kolumner och rader inte summerar.

Allmänt om verksamheten

Ceder Capital Partners II är ett svenskt investeringsbolag som tillsammans med ledningen investerar i mindre nordiska entreprenörsstyrda företag. Bolagets affärsidé att stödja sina portföljbolag med såväl kapital som industriell kompetens för att skapa värde och god avkastning för Ceder Capital Partners IIs aktieägare.

Bolaget bedriver sin investeringsverksamhet i moderbolaget samt via dotterföretaget Ceder Capital II AB ("Ceder Capital II) (org nr. 559107-2789) som antingen direkt eller via holdingbolag gör investeringar i portföljbolag. Bolaget är ett investmentbolag enligt IFRS 10 och värderar sina dotter- och intressebolag till verkligt värde.

Bolaget startade sin verksamhet 2018 och har sedan dess via Ceder Capital II gjort investeringar i 10 portföljbolag. Sedan starten 2018 har en investering avyttrats samtidigt som en mindre ägarandel återinvesterades i det förvärvande bolaget. Investeringar per 31 december 2023 avsåg följande bolag:

Bolagsnamn	Verksamhet	Omsättning 2023 (MSEK)
Flippin Burger AB/Tugg Burger Holding *(Ägarandel 74%)*	▪ Bolagen bedriver restaurangverksamhet med fokus på hamburger relaterad mat via ett tiotal restauranger i mellan- och södra Sverige. ▪ Investeringen har skett via Varma Spisen Holding AB.	98
Jurk Group AB *(Ägarandel 60%)*	▪ Service- och reparationsarbeten av rulltrappor genom svetsning och verkstadsarbeten.	134
Kaffekapslen dk ApS *(Ägarandel 35%)*	▪ Försäljning via webshop av olika sortiment inom kaffe och kaffekapslar och relaterade produkter från framför allt verksamhet i Danmark och Sverige. ▪ Investering har skett via holdingbolaget CC TopCo Aps	662[1]
Rocket Revenue International AB *(Ägarandel 54%)*	▪ Bolaget bedriver marknadskommunikativa lösningar för web och mobil ▪ Investeringen har skett via Tekcor Group AB	153
VP Group AB *(Ägarandel 66%)*	▪ Helsvenskt underrättelsebaserat säkerhetsföretag med fokus på skydd av myndigheter och företag via långsiktiga kontrakt både nationellt och internationellt.	163
Dipps Holding AB ("Tradera") *(Ägarandel 15%)*	▪ Digital marknadsplats för auktionshandel och e-commerce ▪ Investering har skett via holdingbolaget C.C VIII TopCo AB	466
Edblad & Co AB *(Ägarandel 56%)*	▪ Försäljning av egendesignade smycken inom i framför allt rostfritt stål men även sterlingsilver. ▪ Investeringen har skett via Edblad Intressenter AB	239

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034444

(Forts tabell) Bolagsnamn	Verksamhet	Omsättning 2023 (MSEK)
Intito AB *(Ägarandel 46%)*	▪ Pan-nordiskt IT-konsultföretag avseende förbättringsarbete inom verksamhetsstyrning genom att implementera och utveckla mjukvara som automatiserar repetitiva processer	118
Rantalainen Group *(Ägarandel 2%)*	▪ Finlands största konsultverksamhet inriktad på redovisning, lön/HR, skatte- och ekonomisk rådgivning. Majoritetsägd av Norvestor. ▪ Bolagets ägarandel skapades via återinvestering i samband med avyttring av Klara Consulting ▪ Investering har skett via holdingbolaget Trophe TopCo Oy	141[2]

[1] Avser MDKK, [2] Avser MEUR samt enligt bolagets kommunikation till marknaden
Ägarandelar i tabellen ovan är avrundade till närmsta heltal.

Väsentliga händelser under året

Investeringar och avyttringar

Under räkenskapsåret 2023 investerade Bolaget i Intito AB som är ett pan-nordiskt IT-konsultföretag avseende förbättringsarbete inom verksamhetsstyrning genom att implementera och utveckla mjukvara som automatiserar repetitiva processer. Under året har bolagets innehav i Klara Consulting AB avyttrats till Rantalainen Group samtidigt som Bolaget återinvesterade en mindre andel i det förvärvande bolaget.

Det osäkra och volatila marknadsklimatet i kombination med krigen i Ukraina och Mellanöstern påverkar världsekonomin och då också Sverige och Ceder Capital II som bolag. Den höga inflationstakten från och med andra halvåret 2022 har resulterat i högre finansieringskostnader och risk för avmattning i konjunkturen. För Ceder Capital IIs verksamhet har ovanstående risker per dags datum inte haft en betydande påverkan.

Bolaget följer fortsatt utvecklingen och utvärderar löpande hur dess verksamhet påverkas av ovan risker.

Flerårsöversikt

Tkr	2023	2022	2021	2020[1]
Rapport över totalresultatet:				
Nettoomsättning	-	-	-	19
Värdeförändringar	40 909	31 775	742	- 54
Övriga externa kostnader	- 247	- 103	- 34	- 35
Rörelseresultat	40 662	31 672	708	- 70
Årets totalresultat	40 660	31 671	708	-70
Rapport över finansiell ställning				
Tillgångar	80 737	40 819	7 004	2 016
Skulder	107	210	-	-
Eget kapital	80 630	40 609	7 004	2 016

[1]Bolaget konsolideras enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) för första gången per 31 december 2022 avseende räkenskapsåren 2022 och 2021. Flerårsöversikten för år 2020 ovan avser effekten för resultat- och balansposter i samband med övergång till IFRS.

För effekter avseende övergång till IFRS hänvisas till not K13.

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2RELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034445

Förslag till disposition av moderbolagets resultat

Belopp i kronor

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	7 787 059
Årets resultat	2 182 075
SUMMA	**9 969 134**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:	
Utdelning till aktieägare	0
Balanseras i ny räkning	9 969 134
SUMMA	**9 969 134**

Beträffande Bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys med tillhörande tilläggsupplysningar och noter.

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034446

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i Tkr	Not	2023	2022
Resultat avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Värdeförändringar i portföljbolag	K7	40 909	31 775
Nettoresultat avseende värdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Övriga externa kostnader	K5	- 247	- 103
Rörelseresultat		**40 662**	**31 672**
Resultat från finansiella poster:			
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 2	- 1
		- 2	**- 1**
Resultat före skatt		**40 660**	**31 671**
Inkomstskatt	K6	0	0
ÅRETS RESULTAT*		**40 660**	**31 671**
Övrigt totalresultat		-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT		**40 660**	**31 671**
Årets resultat/totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		40 660	31 671
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Årets resultat		**40 660**	**31 671**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034447

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i portföljbolag	K3.2, K7	79 319	40 707
Summa finansiella anläggningstillgångar		**79 319**	**40 707**
Summa anläggningstillgångar		**79 319**	**40 707**
Omsättningstillgångar			
Likvida medel	K9	1 418	112
Summa omsättningstillgångar		**1 418**	**112**
SUMMA TILLGÅNGAR		**80 737**	**40 819**

Penneo dokumentnyckel: K7TEB-XBZFN-L2PEL-A-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034448

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)	K10		
Aktiekapital		60	60
Övrigt tillskjutet kapital		8 773	8 638
Balanserad vinst eller förlust (inklusive årets resultat)		71 797	31 911
Summa eget kapital		**80 630**	**40 609**
Kortfristiga skulder			
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	K11	-	101
Skulder till närstående bolag	K12	107	109
Summa kortfristiga skulder		**107**	**210**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**80 737**	**40 819**

Penneo dokumentnyckel: K7T-EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034449

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Belopp i Tkr		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	**K10**	**60**	**6 704**	**240**	**7 004**
Årets resultat				31 671	31 671
Övrigt totalresultat				-	-
Årets totalresultat				31 671	31 671
Transaktioner med ägare:					
Aktieägartillskott			1 934		1 934
Summa transaktioner med ägare			1 934		1 934
Eget kapital 2022-12-31	**K10**	**60**	**8 638**	**31 911**	**40 609**
Årets resultat				40 660	40 660
Övrigt totalresultat				-	-
Årets totalresultat				40 660	40 660
Transaktioner med ägare:					
Aktieägartillskott			135		135
Utdelning till aktieägare			-	- 774	- 774
Summa transaktioner med ägare			135	- 774	- 639
Eget kapital 2023-12-31	**K10**	**60**	**8 773**	**71 797**	**80 630**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034S0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		40 660	31 671
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	K7	- 40 909	- 31 775
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**- 249**	**- 104**
Förändring rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar		-	-
Förändring av rörelseskulder		- 102	210
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**- 351**	**106**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Tillskott till portföljbolag	K7	- 135	- 1 934
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**- 135**	**- 1 934**
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		135	1 934
Utdelning från portföljbolag	K7	2 431	-
Utdelning till aktieägare		- 774	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 792**	**1 934**
Periodens kassaflöde		**1 306**	**106**
Kassa och bank vid periodens början		112	6
Kassa och bank vid periodens slut		**1 418**	**112**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034451

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

K1 Allmän Information

Ceder Capital Partners II AB (Moderföretaget) är ett investmentföretag enligt definition i IFRS 10, där andelarna i dotterföretaget Ceder Capital II AB tas upp till verkligt värde i koncernredovisningen.

Ceder Capital Partners II är ett svenskt investeringsbolag som tillsammans med ledningen investerar i mindre nordiska entreprenörsstyrda företag. Genom att bidra med expansionskapital är Bolagets affärsidé att stödja sina portföljbolag med såväl kapital som industriell kompetens för att skapa värde och god avkastning för Ceder Capital Partners II ABs aktieägare.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm. Adressen till Bolagets kontor är Ceder Capital, Nybrogatan 11, 3tr, 114 39 Stockholm, Postadress: Box 55925, 102 16 Stockholm. Moderföretaget ägs till 41,2 % av styrelsen (inklusive egna bolag).

Styrelsen har den 17 juni 2024 godkänt denna årsredovisning och koncernredovisning för offentliggörande. Årsredovisningen och koncernredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 30 juni 2024 för fastställelse.

K2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättas anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år nedan.

K2.1 Grund för rapporternas upprättande

Från och med 1 januari 2022 tillämpar och följer koncernen redovisningsprinciper och värderingsregler i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), tolkningsuttalanden för IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), sådana de antagits av EU, RFR 1, Kompletterade redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Effekter av övergång till IFRS redovisas i not K13.

Moderföretaget tillämpade K3 för räkenskapsåren 2020 och 2021. En analys har utförts som visar på att övergången till RFR 2 för räkenskapsåret 2022och inte lett till några redovisningsmässiga effekter. Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i not M1. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor som är koncernens rapportvaluta.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not K4.

K2.2 Implementering av IFRS

Årsredovisningen för 2022 var den första finansiella rapporten i vilken koncernen presenteras enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. IFRS tillämpades från den 1 januari 2022 med tidpunkt för övergång 1 januari 2021. Övergången till IFRS skedde i enlighet med IFRS

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906063452

1, den standard som reglerar hur övergången till IFRS skall ske. IFRS 1 föreskriver att företaget tillämpar samtliga IFRS standarder retroaktivt när öppningsbalansen fastställs enligt IFRS.

K2.3 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Koncernen har tillämpat samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder i årsredovisningen för både 2022 och 2023.

Nya redovisningsregler och tolkningar

Den 1 januari 2023 publicerade International Accounting Standards Board (IASB) följande tillägg vilka inte har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IFRS17 *Försäkringsavtal (*inklusive ändringar i juni 2020 och i december 2021 till IFRS 17 som fastställer principer för erkännande, mätningar, presentation, och offentliggörande av försäkringsavtal).
- Ändring av IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och IFRS Praxisuttalande 2 *Upplysningar om redovisningsprinciper.*
- Ändringar i IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar, samt fel definition av uppskattningar.*
- Ändringar i IAS 12 *Inkomstskatter.* Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion.

Tillämpningen av ändringen av IAS1 ovan föranledde en omprövning och revidering av företagets befintliga upplysningar om redovisningsprinciper jämfört med vad som har presenterats i bokslutet 2022 med beaktande av de relaterade redovisningsprinciperna betydelse.

Ett antal nya tillägg till standarder och tolkningar är ännu inte gällande för räkenskapsåret som slutar 31 december 2023 och har inte tillämpats i koncernens utarbetande av dessa rapporter.

- Ändring av IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* (klassificering av skuld) – Klassificering av skulder i kortfristiga och långfristiga
- Ändring av IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter (*klassificering av skuld) – Långfristiga skulder med kovenanter.

Koncernen har slutfört utvärderingen av eventuella effekter på finansiella resultat eller ställning från dessa ändringar och kommit fram till att de inte kommer att ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

K.2.4 Koncernredovisning

Investmentföretag

Ceder Capital Partners II är ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 *Koncernredovisning.* Ett investmentföretag ska varken konsolidera sina dotterföretag eller tillämpa IFRS 3 *Rörelseförvärv* när det erhåller ett bestämmande inflytande över ett annat företag. Enligt IFRS 10 ska ett investmentföretag värdera innehav i ett dotterföretag till dess verkliga värde via resultatet enligt IFRS 9. Samtliga dotterföretag klassificeras som portföljbolag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Dotterföretag

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytande överförs. Det exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytande upphör.

Penneo dokumentnyckel: K7IEB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034S3

K.2.5 Finansiella instrument - generellt

Nedan följer en beskrivning av balansräkningens finansiella instrument.

Klassificering

Koncernen klassificeringar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället identifierats som en post värderad till verkligt värde via resultaträkningen. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvaltas och resultatutvärderas baserat på verkligt värde. Koncernens andel i portföljbolag är ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar

Bolagets finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av fordringar hos koncernföretag och likvida medel.

Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder avser skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Redovisning och värdering

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader vilket gäller alla finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumenten har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Fordringar hos koncernföretag och likvida medel samt övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens poster under rubriken "Resultat avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen".

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

K2.6 Nedskrivning av finansiella instrument

Bolaget gör åtminstone årligen en bedömning av de redovisade värdena på tillgångarna i balansräkningen. Bedömningen grundar sig på uppskattningar om de ekonomiska förutsättningar som kommer att råda under tillgångarnas återstående ekonomiska livslängd. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser har inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller gruppen av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

K2.7 Likvida medel

20240906034454

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

K2.8 Aktiekapital

Stam- och preferensaktier klassificeras som eget kapital. Preferensaktierna klassificeras som eget kapital då Bolaget har en ovillkorad rättighet att undgå att erlägga ersättning till innehavarna av preferensaktierna. Detta motiveras i sin tur av Bolaget inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlägga kontant ersättning (eller annan finansiell tillgång) till innehavare av preferensaktierna utan att beslut om utdelning fattas av bolagsstämman.

K2.9 Inkomstskatt

Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

K3 *Finansiell riskhantering*

K3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernens verksamhet är utsatta för ett antal risker som kan komma att påverka koncernens resultat och finansiella ställning. Styrelsen och ledningen i Ceder Capital Partners II analyserar och utvärderar Bolagets risker i syfte att hantera och minimera dessa risker.

De risker som Bolaget bedömer som mest väsentliga för sin verksamhet sorteras in i Marknadsrisk och Likviditetsrisk enligt nedan.

Marknadsrisker

Prisfallsrisk på portföljinnehav

Nivån på affärsaktiviteterna i Bolagets portföljbolag är i hög grad beroende på konjunkturen och tillståndet i ekonomin. Denna har i sin tur en koppling till kundernas efterfrågan på portföljbolagens produkter och som kan variera i olika konjunkturlägen. Denna risk skapar i sin tur en prisrisk avseende verkligt värdeförändringar på andel i portföljbolag klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Genom att stödja sina portföljbolag med såväl kapital som industriell kompetens för att skapa värde och god avkastning åt sina aktieägare arbetar Ceder Capital Partners II som aktiva ägare i sina portföljbolag. Som en del av detta utvärderar koncernen löpande sina investeringar samtidigt som Bolaget har en eller flera styrelseplatser i portföljbolagen. Ovanstående skapar en mycket god insikt i investeringarna som även förstärks via den kvartalsvisa rapportering som sker till övriga investerare i Ceder Capital II där utvärderingen sker av rapporteringen.

Bolaget har en strukturerad investeringsprocess som bland annat innebär att en noggrann granskning, analys och värdering sker av investeringsmöjligheter. Extern rådgivning används inom de områden där specialistkompetens saknas inom Bolaget, exempelvis juridisk och redovisningsmässig rådgivning. Detta förstärker analyser samtidigt som risken minskar för felaktiga beslutsunderlag.

Ränterisk

Koncernens finansiering av förvärv och investeringar i portföljbolag sker genom upplåning från aktieägare och externa kreditinstitut. Upplåning görs med rörlig ränta och utsätter koncernen för en

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034555

ränterisk avseende kassaflödet. Bolaget följer förändringar och marknadsprognoser avseende ränteläget. Bolaget använder räntesäkring från tid till annan.

Valutakursrisk

Ceder Capital Partners II investeringar görs huvudsakligen i svenska kronor vilket innebär att den direkta valutakursrisken som påverkar Bolagets balansräkning är begränsad. Koncernen har i dagsläget två investeringar i andra valutor där denna riskexponering hanteras genom att löpande utvärdera exponering och valutakursexponering för behov av eventuell valutasäkring. Bolaget använder sig inte idag av någon valutakurssäkring.

Likviditetsrisk

Kassaflödesprognoser upprättas och följs upp regelbundet av Ceder Capital II på koncernnivå för att säkerställa att portföljbolagen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Penneo dokumentnyckel: KZ1EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034456

K3.2 Värdering till verkligt värde

Beräkning av verkligt värde 31 december 2023

Verkligt värde är enligt definitionen i IFRS 13 *Värdering till verkligt värde* det pris som vid värderingstidpunktenskulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden, oavsett om detta pris är direkt observerbart eller uppskattat genom att en annan värderingsteknisk använts. Vid bedömningen av verkligt värde beaktas de karaktärsdrag hos tillgången eller skulden som marknadsaktörerna skulle beakta vid prissättningen av tillgången eller skulden.

Tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i klassificeras i nivå 1, 2 eller 3 i en verklig värdehierarki baserat på den information som används for att fastställa det verkliga värdet enligt nedanstående beskrivning

Nivå 1 - Verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad for identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.

Nivå 2 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på 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 2).

Exempel på observerbara data inom nivå 2 är:

- Noterade priser for liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbardata.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde per 31 december 2023.

Belopp i Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Andelar i portföljbolag	-	-	79 319	79 319
Summa tillgångar	**-**	**-**	**79 319**	**79 319**

Finansiella tillgångar klassificerade i nivå i verkligt värdehierarkin består av andelar i portföljbolag. Moderföretaget Ceder Capital Partners II äger 67,50% i Ceder Capital II AB som i sin tur gör investeringar i diverse företag.

För att utvärdera värderingar gjorda i nivå 3 följer ledning noggrant varje enskild investering i underliggande portföljbolag. I samband med en investering erhåller Ceder Capital Partners II en eller flera styrelseplatser, vilket ger god insikt för löpande utvärderingar och uppföljningar av resultative investering. Ceder Capital II rapporterar även månadsvis till ledningen i Ceder Capital Partners II vilket ger ytterligare information som beaktas i värderingsmodellen för verkligt värde. Vidare görs halvårsvisa uppföljningar av jämförbara noterade företags multiplar samt senaste transaktionspriser vid bedömning av verkligt värde.

Värdering till verkligt värde på andelar i portföljen görs av en särskild grupp inom Bolaget. Diskussioner om utförandet av och resultat från denna grupp hålls med ledningen halvårsvis i samband med rapportering. Ledningen bedömer även lämpligheten i valda värderingsmodeller och väsentliga

Penneo dokumentnyckel: K7EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034457

antaganden och indata. Enligt Ceder Capital IIs värderingspolicy baseras verkligt värde på den vägledning som återfinns i IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Guidelines). Det verkliga värdet på andelar i portföljbolag som beräknas motsvarar det belopp som skulle tillfalla Ceder Capital Partners II om en försäljning av samtliga investeringar genomfördes per balansdagen 31 december 2023. I praktiken innebär det att verkligt värde har gjorts av samtliga underliggande investeringar i bolaget Ceder Capital II baserat på nedanstående metodik. Ceder Capital II beräknas därefter det verkliga värdet på sina innehav i Ceder Capital II med avdrag för den del som tillfaller externa investerar med tillägg för tillgångar/skulder i Ceder Capital II som tillfaller Ceder Capital Partners II. Det belopp som återfinns i balansräkningen bedöms vara det värde som tillfaller Ceder Capital Partners II vid en försäljning per 31 december 2023, det vill säga det verkliga värdet av Ceder Capital Partners II innehav i Ceder Capital II. Beräkning av Ceder Capital Partners IIs andelar utgår från och regleras i investeringsavtalet enligt Ceder Capital IIs bolagsordning. Dessutom finns kapitalandelslån i Ceder Capital II där Ceder Capital IIs avtalsenliga återbetalningskrav avseende kapitalandelslånen regleras i investeringsavtalet utifrån resultatet av realiserandet av Ceder Capital IIs investeringar.

Det har inte skett någon överföring mellan nivåerna av verkligt värde under året.

Vid bedömning av verkliga värde per 31 december 2023 har ledningen och värderingsgruppen gjort noggranna genomgångar av respektive enskild investering. Ledningen och värderingsgruppen har gjort bedömningen att en avkastningsvärderingansats rättvisande återspeglar det verkliga värdet per balansdagen 31 december 2023 för de investeringar som Ceder Capital II har gjort justerat för den del som skulle tillfalla externa investerare vid en försäljning per balansdagen. Den värderingsmetod som Ceder Capital Partners II använts sig av utifrån en avkastningsvärderingsansats är diskontering av prognosticerade framtida kassaflöden, sk *discounted cash flow* modell. De framtida kassaflödena för portföljbolagen bygger på deras budget för år 2024 samt på affärsplanen för respektive portföljbolag för åren 2024-2028. Tillväxten under dessa år ligger för organisk tillväxt i intervallet 1-10% (2-12%). Bortom år 2028 har Bolaget baserat sitt terminalvärde på en EBITDA (resultat före avskrivningar) om 7 till 10 gånger (5 till 13 gånger) som har diskonterats med WACC enligt nedan. Portföljbolagens marginaler är baserade på respektive portföljbolags affärsplaner utifrån vad som bedöms vara en uthållig nivå på lång sikt.

Den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden (WACC – Weighted Average Cost of Capital), som används för att diskontera de framtida kassaflödena, har beräknats genom att tillämpa CAPM, och beräknats före skatt. Kapitalkostnaden har beräknats i intervallet 12,0-15,0% (12%). Mot bakgrund av bedömningar om risknivåer för respektive portföljbolag har individuella diskonteringsräntor tillämpats i nedskrivningsbedömningar.

Nedan visas en känslighetsanalys i det fall EBITDA-multipel för terminalvärdet ändras med +/- 0,5 gånger eller den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden, WACC, ändras med +/- 1%.

Variabel i värdering	Förändring gånger/%	Förändring resultat MSEK
EBITDA-multipel för terminalvärdet	+/- 0,5 gånger	+7,1/- 7.1
Vägd genomsnittlig kapitalkostnad, WACC	+/- 1%	- 6,3/+6,6

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034458

Beräkning av verkligt värde 31 december 2022

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde per 31 december 2022.

Belopp i Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Andelar i portföljbolag	-	-	40 707	40 707
Summa tillgångar	**-**	**-**	**40 707**	**40 707**

Det har inte skett någon överföring mellan nivåerna av verkligt värde under året.

Finansiella tillgångar klassificerade i nivå i verkligt värdehierarkin består av andelar i portföljbolag. Moderföretaget Ceder Capital Partners II äger 67,50% i Ceder Capital II AB som i sin tur gör investeringar i diverse företag.

För att utvärdera värderingar gjorda i nivå 3 följer ledning noggrant varje enskild investering i underliggande portföljbolag. I samband med en investering erhåller Ceder Capital Partners II en eller flera styrelseplatser, vilket ger god insikt för löpande utvärderingar och uppföljningar av resultative investering. Ceder Capital II rapporterar även kvartalsvis till ledningen i Ceder Capital Partners II vilket ger ytterligare information som beaktas i värderingsmodellen för verkligt värde. Vidare görs halvårsvisa uppföljningar av jämförbara noterade företags multiplar samt senaste transaktionspriser vid bedömning av verkligt värde. För beskrivning av värderingshistorik se Beräkning av verkligt värde 31 december 2023.

Nedan visas en känslighetsanalys i det fall EBITDA-multipel för terminalvärdet ändras med +/- 0,5 gånger eller den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden, WACC, ändras med +/- 1%.

Variabel i värdering	Förändring gånger/%	Förändring resultat MSEK
EBITDA-multipel för terminalvärdet	+/- 0,5 gånger	+8,8/-30,7
Vägd genomsnittlig kapitalkostnad, WACC	+/- 1%	- 30,7/+10,2

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

K4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Finansiell rapportering i enlighet med IFRS kräver tillämpning av redovisningsmässiga bedömningar. Därtill krävs att ledningen för Ceder Capital Partners II gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Dessa bedömningar kan i sin tur påverka värdet på rapporterade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader, samt informationen som lämnas i förklaringar och upplysningar. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Fastställande av huruvida Ceder Capital Partners II AB är ett investmentbolag

Företagsledningen har valt att tillämpa IFRS 10 Koncernredovisning, inklusive undantaget avseende investmentföretag. For att klassificeras som ett investmentföretag enligt IFRS 10 krävs att företaget uppfyller följande tre kriterier:

20240906034459

a) Erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att tillhandahålla professionella investeringstjänster,
b) Förbundit sig gentemot sina investerare att syftet med verksamheten är att investera medel enbart för att erhålla avkastning i form av värdestegring och/eller utdelningsintäkter, och
c) Mäter och utvärderar resultatet av väsentligen alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

På basis av ovan har Ceder Capital Partners II gjort bedömningen att ovanstående kriterier visar på att definitionen på investment på ett investmentföretag är uppfyllt. Exempel på avgörande egenskaper vid bedömningen huruvida Ceder Capital Partners II är ett investmentföretag är att det finns flertalet investerare, det finns investerare som inte är närstående, det finns mer än en investering samt det finns ägarintressen i form av aktier och andelar i andra företag.

Fastställande av verkligt värde för andelar i portföljbolag

Ett investment företag ska värdera sina innehav i dotterföretag till dess verkliga värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9. Ceder Capital Partners II äger andelar i portföljbolaget Ceder Capital II, se vidare i not K7. I koncernredovisningen värderas innehavet till verkligt värde. Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid en försäljning av innehavet i portföljbolaget genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden. För bedömning av verkligt värde se not K3.2, Värdering till verkligt värde.

K5 Ersättning till revisorerna

Belopp i Tkr	2023	2022
Ernst & Young:		
Lagstadgad revision	244	100
Övriga tjänster	-	-
Summa ersättning till revisorer	**244**	**100**

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

K6 Inkomstskatt

Redovisad skatt i resultaträkningen – belopp i Tkr	2023	2022
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Summa aktuell skatt	**0**	**0**
Inkomstskatt	**0**	**0**

Inkomstskatten på koncernens resultat skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultat i koncernen enligt följande:

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034460

Belopp i Tkr	2023	2022
Resultat före skatt	**40 660**	**31 671**
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6%)	8 376	6 524
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	- 8 427	- 6 546
Ej avdragsgilla kostnader		
Skattemässigt underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	51	22
Skattekostnad	**0**	**0**

I koncernen återfinns skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 440 Tkr (191 Tkr). Koncernen har valt att inte redovisa uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskottsavdragen då det är osäkert när i tiden underskotten kommer att kunna nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernens skattemässiga underskott har ingen förfallotidpunkt.

K7 Andelar i portföljbolag

Ceder Capital Partners II har följande innehav per den 31 december 2023:

Namn	Säte	Org. nr	Förvärvs-tidpunkt	Kapitalandel	Röstandel
Ceder Capital II AB	Stockholm	559107-2789	30 maj 2018	67,50%	95,33%

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

Namn	Organisation nr	Säte
Varma Spisen Holding AB	559205-1840	Stockholm
Jurk Group AB	559244-2833	Stockholm
Teckor Group AB	559320-9280	Stockholm
VP Group AB	559324-6480	Stockholm
CC Topco ApS	42192996	Aarhus/Danmark
C.C VIII TopCo AB	559388-7002	Stockholm
Edblad Intressenter AB	559379-2970	Stockholm
Intito AB	559410-6089	Stockholm
Trophe TopCo Oy	3333029-2	Helsingfors/Finland

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034611

Antal aktier och verkligt värde för innehav per den 31 december 2023:

Namn	Antal aktier	Verkligt värde 31 december 2023
Ceder Capital II AB	50 960	79 319

Bolagets ägande i Ceder Capital II utgörs av 50 000 stamaktier och 960 preferensaktier medan minoritetsägare innehar 24 540 preferensaktier i Ceder Capital II. Rätten till utdelning för de olika aktieslagen regleras i investeringsavtalet enligt Ceder Capital IIs bolagsordning. Dessutom finns kapitalandelslån i Ceder Capital II där Ceder Capital IIs avtalsenliga återbetalningskrav avseende kapitalandelslånen regleras i investeringsavtalet utifrån resultatet av realiserandet av Ceder Capital IIs investeringar.

Förändring i redovisade värden för portföljbolag för 2023 presenteras nedan:

Belopp i Tkr	31 december 2023
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	**40 707**
Tillskott till portföljbolag	135
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	40 909
Utdelning från portföljbolag	- 2 431
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	**79 319**

För beskrivning av värdering av värdering av andelar i portföljbolag se not K3.2.

Ceder Capital Partners II har följande innehav per den 31 december 2022:

Namn	Säte	Org. nr	Förvärvs-tidpunkt	Kapitalandel	Röstandel
Ceder Capital II AB	Stockholm	559107-2789	30 maj 2018	67,50%	95,33%

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

Namn	Organisation nr	Säte
Varma Spisen Holding AB	559205-1840	Stockholm
Klara Consulting Holding AB	555957-3347	Stockholm
Jurk Group AB	559244-2833	Vallentuna
Teckor Group AB	559320-9280	Stockholm
VP Group AB	559324-6480	Stockholm
CC Topco ApS	42192996	Aarhus/Danmark
C.C VIII TopCo AB	559388-7002	Stockholm
Edblad Intressenter AB	559379-2970	Stockholm

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLB30

20240906034462

Antal aktier och verkligt värde för innehav per den 31 december 2022:

Namn	Antal aktier	Verkligt värde 31 december 2022
Ceder Capital II AB	50 960	40 707

Antalet aktier per aktieslag samt rätten till utdelning i Ceder Capital II ABs vinst samt återbetalningskrav till innehavare av kapitalandelslån beskrives ovan under innehav per 31 december 2023.

Förändring i redovisade värden för portföljbolag för 2022 presenteras nedan:

Belopp i Tkr	31 december 2022
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	**6 998**
Tillskott till portföljbolag	1 934
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	31 775
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	**40 707**

För beskrivning av värdering av värdering av andelar i portföljbolag se not K3.2.

K8 Finansiella instrument per kategori

Koncernens finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2023:

Belopp i Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	79 319	-	79 319
Likvida medel	-	1 418	1 418
Summa	**79 319**	**1 418**	**80 737**

Belopp i Tkr	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Skulder till närstående bolag	107	107
Summa	**107**	**107**

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av andelar i portföljbolag. Se vidare i not K7.

Penneo dokumentnyckel: K71EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034 63

Koncernens finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2022:

Belopp i Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	40 707	-	40 707
Likvida medel	-	112	112
Summa	**40 707**	**112**	**40 819**

Belopp i Tkr	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	101	101
Skulder till närstående bolag	109	109
Summa	**210**	**210**

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av andelar i portföljbolag. Se vidare i not K7.

K9 Likvida medel

Belopp i Tkr	2023	2022
Banktillgodohavanden	1 418	112
Totalt	**1 418**	**112**

K10 Aktiekapital

Belopp i Tkr	Antal aktier (heltal)	Aktiekapital
Stamaktier serie A	50 000	50
Preferensaktier serie B	10 000	10
Per den 31 december 2023	**60 000**	**60**

Aktiekapitalet består per den 31 december 2023 av 60 000 aktier fördelat på 50 000 stamaktier av serie A och 10 000 preferensaktier av serie B med kvotvärde 1 kr vardera. Stamaktierna av serie A har ett röstvärde på 10 röster per aktie medan preferensaktierna har ett röstvärde på 1 röst per aktie.

Belopp i Tkr	Antal aktier (heltal)	Aktiekapital
Stamaktier serie A	50 000	50
Preferensaktier serie B	10 000	10
Per den 31 december 2022	**60 000**	**60**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034 64

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 60 000 aktier fördelat på 50 000 stamaktier av serie A och 10 000 preferensaktier av serie B med kvotvärde 1 kr vardera. Stamaktierna av serie A har ett röstvärde på 10 röster per aktie medan preferensaktierna har ett röstvärde på 1 röst per aktie.

K11 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

Belopp i Tkr	2023	2022
Ränteskuld till TAER Holding AB	-	101
Totalt	**-**	**101**

K12 Skulder till närstående bolag

Belopp i Tkr	2023	2022
Investeringar från aktieägare	107	109
Totalt	**107**	**109**

K13 Övergång till IFRS

Årsredovisningen för 2022 var den första finansiella rapporten i vilken koncernen presenteras i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. IFRS tillämpades från den 1 januari 2022 med tidpunkt för övergång 1 januari 2021. Övergången till IFRS skedde i enlighet med IFRS 1, den standard som reglerar hur övergången till IFRS skall ske. IFRS 1 föreskriver att företaget tillämpar samtliga IFRS standarder retroaktivt när öppningsbalansen fastställs enligt IFRS.

IFRS 1 föreskriver att företaget tillämpat samtliga IFRS standarder retroaktivt när öppningsbalansen fastställs enligt IFRS. Dock tillåter regelverket vissa undantag vid tillämpningen av IFRS för första gången. Ceder Capital Partners II har valt att tillämpa följande undantag:

- Ceder Capital Partners II tillämpar inte IFRS 3 retroaktivt för förvärv gjorda före tidpunkten för övergången till IFRS, dvs före 1 januari 2021.
- Ceder Capital Partners II antar att det bokförda värdet på anläggningstillgångar motsvarar verkligt värde på dessa tillgångar vid övergången till IFRS den 1 januari 2021.

I nedanstående sammanställning visas effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens rapport över resultatet för räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2021, koncernens balansräkning per den 1 januari 2021 och 31 december 2021 samt Bolagets rapport över kassaflöden för räkenskapsåret 1 januari 2021 till 31 december 2021. Övergången från tidigare redovisningsprinciper har också inneburit en annorlunda struktur och klassificering av räkningarna än tidigare.

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

20240906034655

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2021

Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Resultat avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Värdeförändringar i portföljbolag	A	-	742	742
Nettoresultat avseende värdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
Övriga externa kostnader		- 34	-	- 34
Rörelseresultat		**- 34**	**742**	**708**
Resultat från finansiella poster:				
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-	-
		- 34	**742**	**-**
Resultat före skatt		**- 34**	**742**	**708**
Inkomstskatt		0	-	0
ÅRETS RESULTAT		**- 34**	**742**	**708**
Övrigt totalresultat		-	-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT		**- 34**	**742**	**708**
Årets resultat/totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare		- 34	742	708
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Årets resultat		**- 34**	**742**	**708**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034566

Ceder Capital Partners II AB
Org. nr. 559113-9554

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 1 JANUARI 2021

TILLGÅNGAR - Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i portföljbolag	A	2 370	- 394	1 976
Summa finansiella anläggningstillgångar		**2 370**	**- 394**	**1 976**
Summa anläggningstillgångar		**2 370**	**- 394**	**1 976**
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga fordringar		3	-	3
Summa kortfristiga fordringar		3	-	3
Likvida medel		37	-	37
Summa omsättningstillgångar		**40**	**-**	**40**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 410**	**-394**	**2 016**

EGET KAPITAL OCH SKULDER - Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)	A			
Aktiekapital		60	-	60
Övrigt tillskjutet kapital		2 424	-	2 424
Balanserad vinst eller förlust (inklusive årets resultat)	A	- 74	- 394	- 468
Summa eget kapital		**2 410**	**- 394**	**2 016**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**2 410**	**- 394**	**2 016**

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034 67

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 31 DECEMBER 2021

TILLGÅNGAR - Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i portföljbolag	A	6 650	348	6 998
Summa finansiella anläggningstillgångar		**6 650**	**348**	**6 998**
Summa anläggningstillgångar		**6 650**	**348**	**6 998**
Omsättningstillgångar				
Likvida medel		6	-	6
Summa omsättningstillgångar		**6**	**-**	**6**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 656**	**348**	**7 004**

EGET KAPITAL OCH SKULDER - Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)	A			
Aktiekapital		60	-	60
Övrigt tillskjutet kapital		6 704	-	6 704
Balanserad vinst eller förlust (inklusive årets resultat)	A	- 108	348	240
Summa eget kapital		**6 656**	**348**	**7 004**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**6 656**	**348**	**7 004**

K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30
Penneo dokumentnyckel:

20240906034688

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2021

Belopp i Tkr	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	IFRS-justeringar	Enligt IFRS
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		- 34	742	708
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	A	-	- 742	-742
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**- 34**	**-**	**- 34**
Förändring rörelsekapitalet				
Förändring av rörelsefordringar		3	-	3
Förändring av rörelseskulder		-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**- 31**	**-**	**- 31**
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Tillskott till portföljbolag		- 4 280	-	- 4 280
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**- 4 280**	**-**	**- 4 280**
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott		4 280	-	4 280
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**4 280**	**-**	**4 280**
Periodens kassaflöde		**- 31**	**-**	**- 31**
Kassa och bank vid periodens början		37	-	37
Kassa och bank vid periodens slut		**6**	**-**	**6**

Noter

A. Värdering av andelar i koncernföretag/andelar i portföljbolag

Enligt tidigare redovisningsprinciper redovisades andelar i koncernföretag enligt anskaffningsvärdemetoden. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot koncernföretagens koncernmässiga egna kapital. I de fall bokfört värde understiger koncernföretagens koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Enligt definitionen i IFRS 10 *Koncernredovisning* är Ceder Capital Partners II är ett investmentföretag. Ett investmentföretag ska varken konsolidera sina dotterföretag eller tillämpa IFRS 3 *Rörelseförvärv* när det erhåller ett bestämmande inflytande över ett annat företag. Enligt IFRS 10 ska ett investmentföretag värdera innehav i ett dotterföretag till dess verkliga värde via resultatet enligt IFRS 9. Samtliga dotterföretag klassificeras som portföljbolag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Effekten av övergången sammanfattas enligt nedan (belopp i Mkr):

Ackumulerad skillnad mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS per 1 januari 2021	- 394
Resultat effekt av skillnad mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS för räkenskapsåret 2021	742
Total effekt av övergång per 31 december 2021	**- 348**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034469

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	Not	2023	2022
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	M2	- 247	- 103
Rörelseresultat		**- 247**	**- 103**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	M3	2 431	
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 2	- 1
		2 429	**- 1**
Resultat före skatt		**2 182**	**- 104**
Skatt på årets resultat	M4	-	-
ÅRETS RESULTAT[1)]		**2 182**	**- 104**

1) Överensstämmer med årets totalresultat

Penneo dokumentnyckel: K7IEB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034 70

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M5	8 719	8 584
Summa finansiella anläggningstillgångar		**8 719**	**8 584**
Summa anläggningstillgångar		**8 719**	**8 584**
Omsättningstillgångar			
Likvida medel	M6	1 418	112
Summa omsättningstillgångar		**1 418**	**112**
SUMMA TILLGÅNGAR		**10 137**	**8 696**

Belopp i Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	M8		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		60	60
		60	**60**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		7 787	8 529
Årets resultat		2 182	- 104
		9 969	**8 425**
Summa eget kapital		**10 029**	**8 485**
Kortfristiga skulder			
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	M9	-	101
Skulder till närstående bolag	M10	108	110
Summa kortfristiga skulder		**108**	**211**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**10 137**	**8 696**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034711

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	Not	Bundet eget kapital: Aktiekapital	Fritt eget kapital: Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	M8	**60**	**6 596**	**6 656**
Årets resultat			- 104	- 104
Övrigt totalresultat			-	-
Årets totalresultat			- 104	- 104
Transaktioner med ägare:				
Aktieägartillskott			1 933	1 933
Summa transaktioner med aktieägare			1 933	1 933
Eget kapital 2022-12-31	M8	**60**	**8 425**	**8 485**
Årets resultat			2 182	2 182
Övrigt totalresultat			-	-
Årets totalresultat			2 182	2 182
Transaktioner med ägare:				
Aktieägartillskott			135	135
Utdelning till aktieägare			- 773	- 773
			- 638	- 638
Eget kapital 2023-12-31	M8	**60**	**9 969**	**10 029**

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034 72

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i Tkr	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		2 182	- 104
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**2 182**	**- 104**
Förändring rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefodringar		-	-
Förändring av rörelseskulder		- 102	211
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**2 080**	**211**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Tillskott till dotterföretag	M5	- 135	- 1 934
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**- 135**	**- 1 934**
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		135	1 933
Utdelning till aktieägare		- 774	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**- 639**	**1 933**
Periodens kassaflöde		**1 306**	**106**
Kassa och bank vid periodens början		112	6
Kassa och bank vid periodens slut		**1 418**	**112**

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034 73

MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

M1 Moderföretagets Redovisningsprinciper

Moderbolaget upprättar sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och RFR2, (Redovisning för juridiska personer).RFR 2 anger att moderföretaget i sin årsredovisning skall tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS), sådan de antagits av EU, i den utsträckning det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Moderföretaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningen not K2 med de undantag som redovisas nedan.

Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot dotterbolagens koncernmässiga egna kapital. I de fall bokfört värde understiger dotterbolagens koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna. Aktieägartillskott redovisas hos givaren/moderbolaget som en ökning av aktier i dotterbolag och hos mottagaren som ökning av fritt eget kapital. I moderbolaget erhållet koncernbidrag redovisas över resultaträkningen som resultat av andelar i koncernbolag. I moderbolaget lämnat koncernbidrag redovisas som en ökning av aktier i dotterbolag.

I moderbolaget rubriceras eget kapital i enlighet med Årsredovisningslagens regler med uppdelning i bundet och fritt eget kapital.

M2 Ersättning till revisorerna

Belopp i Tkr	2023	2022
Ernst & Young:		
Lagstadgad revision	244	100
Övriga tjänster	0	0
Summa ersättning till revisorer	**244**	**100**

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

M3 Resultat från andelar i koncernföretag

Belopp i Tkr	2023	2022
Utdelning från dotterbolag	2 431	-
Total	**2 431**	**-**

Penneo dokumentnyckel: K7IEB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI3O

20240906603474

M4 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i resultaträkningen – belopp i Tkr	2023	2022
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Summa aktuell skatt	**-**	**-**
Inkomstskatt	**-**	**-**

Inkomstskatten på koncernens resultat skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultat i koncernen enligt följande:

Belopp i Tkr	2023	2022
Resultat före skatt	**2 182**	**- 104**
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6%)	- 449	21
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	501	-
Ej avdragsgilla kostnader	-	-
Skattemässigt underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	- 52	- 21
Skattekostnad	**0**	**0**

I moderföretag återfinns skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 440 Tkr brutto (191 Tkr). Koncernen har valt att inte redovisa uppskjuten skattefordran på de skattemässiga underskottsavdragen då det är osäkert när i tiden underskotten kommer att kunna nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernens skattemässiga underskott har ingen förfallotidpunkt.

M5 Andelar i koncernföretag

Belopp i Tkr	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	8 584	6 650
Inköp	135	1 934
Utgående anskaffningsvärden	**8 719**	**8 584**
Totalt	**8 719**	**8 584**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034475

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterbolag per den 31 december 2023:

Namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Redovisat värde 31 dec 2023
Ceder Capital II AB	559107-2789	Stockholm	50 960	8 719

Namn	Kapitalandel	Röstandel
Ceder Capital II AB	64,50%	95,33%

Bolagets ägande i Ceder Capital IIs utgörs av 50 000 stamaktier och 960 preferensaktier medan minoritetsägare innehar 24 540 preferensaktier i Ceder Capital II. Rätten till utdelning för de olika aktieslagen regleras i investeringsavtalet enligt Ceder Capital IIs bolagsordning. Dessutom finns kapitalandelslån i Ceder Capital II där Ceder Capital II avtalsenliga återbetalningskrav avseende kapitalandelslånen regleras i investeringsavtalet utifrån resultatet av realiserandet av Ceder Capital IIs investeringar.

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

Namn	Organisation nr	Säte
Varma Spisen Holding AB	559205-1840	Stockholm
Jurk Group AB	559244-2833	Stockholm
Teckor Group AB	559320-9280	Stockholm
VP Group AB	559324-6480	Stockholm
CC Topco ApS	42192996	Aarhus/Danmark
C.C VIII TopCo AB	559388-7002	Stockholm
Edblad Intressenter AB	559379-2970	Stockholm
Intito AB	559410-6089	Stockholm
Trophe TopCo Oy	3333029-2	Helsingfors/Finland

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterbolag per den 31 december 2022:

Namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Redovisat värde 31 dec 2022
Ceder Capital II AB	559107-2789	Stockholm	50 960	8 584

Namn	Kapitalandel	Röstandel
Ceder Capital II AB	64,50%	95,33%

Antalet aktier per aktieslag samt rätten till utdelning i Ceder Capital II ABs vinst samt återbetalningskrav till innehavare av kapitalandelslån beskrives ovan under innehav per 31 december 2022.

20240906034476

Ceder Capital II ABs portföljbolag per balansdagen var följande:

Namn	Organisation nr	Säte
Varma Spisen Holding AB	559205-1840	Stockholm
Klara Consulting Holding AB	555957-3347	Stockholm
Jurk Group AB	559244-2833	Vallentuna
Teckor Group AB	559320-9280	Stockholm
VP Group AB	559324-6480	Stockholm
CC Topco ApS	42192996	Aarhus/Danmark
C.C VIII TopCo AB	559388-7002	Stockholm
Edblad Intressenter AB	559379-2970	Stockholm

M6 Likvida medel

Belopp i Tkr	2023	2022
Banktillgodohavanden	1 418	112
Totalt	**1 418**	**112**

M7 Finansiella instrument per kategori

Moderföretagets finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2023:

Belopp i Tkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen		
Likvida medel	1 418	1 418
Summa	**1 418**	**1 418**

Belopp i Tkr	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Skulder till närstående bolag	108	108
Summa	**108**	**108**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034777

Moderföretagets finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2022:

Belopp i Tkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen		
Likvida medel	112	112
Summa	**112**	**112**

Belopp i Tkr	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	101	101
Skulder till närstående bolag	110	110
Summa	**211**	**211**

M8 Aktiekapital

Belopp i Tkr	Antal aktier (heltal)	Aktiekapital
Stamaktier serie A	50 000	50
Preferensaktier serie B	10 000	10
Per den 31 december 2023	**60 000**	**60**

Aktiekapitalet består per den 31 december 2023 av 60 000 aktier fördelat på 50 000 stamaktier av serie A och 10 000 preferensaktier av serie B med kvotvärde 1 kr vardera. Stamaktierna av serie A har ett röstvärde på 10 röster per aktie medan preferensaktierna har ett röstvärde på 1 röst per aktie.

M9 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

Belopp i Tkr	2023	2022
Ränteskuld till TAER Holding AB	-	101
Totalt	**-**	**101**

M10 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

Belopp i Tkr	2023	2022
Investeringar från aktieägare	108	110
Totalt	**108**	**110**

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

20240906034 78

M11 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	7 787 059
Årets resultat	2 182 075
SUMMA	**9 969 134**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:	
Utdelning till aktieägare	0
Balanseras i ny räkning	9 969 134
SUMMA	**9 969 134**

Belopp i Kronor

UNDERSKRIFTER

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 30 juni 2024 för fastställelse.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de har antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföretagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncern och moderföretaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning, och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Thomas Ramsay
Styrelseledamot

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

Ernst& Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

20240906034479

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

THOMAS RAMSAY
Styrelseledamot
Serienummer: 6852f529d1d817[...]b002ce1eb72f9
IP: 37.46.xxx.xxx
2024-06-19 09:20:27 UTC

BankID

Linn Maria Lindgren
Auktoriserad revisor
Serienummer: 402c65700453f6[...]436c20d6cb162
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-06-19 12:23:33 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

20240906034B0

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ceder Capital Partners II AB, org.nr 559113-9554

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ceder Capital Partners II AB för år 2023 (räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31).

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS redovisningsstandarder), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och balansräkningen för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. 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 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Penneo dokumentnyckel: 4675M-ZTHJX-545K6-6YEBO-NCYX5-HPX7H

20240906034811

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Ceder Capital Partners II AB för år 2023 (räkenskapsåret 2023-01-01 –2023-12-31) samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 467SM-ZTHJX-545K6-6YEBO-NCYX5-HPX7H

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Linn Maria Lindgren
Auktoriserad revisor
Serienummer: 402c65700453f6[...]436c20d6cb162
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-06-19 12:23:33 UTC

BankID

20240906034482

Penneo dokumentnyckel: 4675M-ZTHJX-545K6-6YEBO-NCYXS-HPX7H

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**