


Årsredovisning
för
Fidelio Capital II AB
559109-8818
Räkenskapsåret
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i ovanstående bolag intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 28 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 28 juni 2024


Hanna Risberg

Jag intygar att denna kopia stämmer
med original.
Saga Meyer Wiklund 0721653791
Saga Meyer Wiklund

**Årsredovisning och Koncernredovisning
för
Fidelio Capital II AB**

*Annual report and Consolidated financial statements
for
Fidelio Capital II AB*

559109-8818

Räkenskapsåret
Fiscal year

2023

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

2 (57)

Styrelsen och verkställande direktören för Fidelio Capital II AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

The Board of Directors and CEO of Fidelio Capital II AB hereby submits the Annual Report and Consolidated Financial Statements for the fiscal year 2023.

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

The annual report is prepared in Swedish kronor, SEK. If nothing else is stated, all amounts are reported in thousands of Swedish krona (Tkr). Figures in parentheses refer to previous year.

Förvaltningsberättelse ***Administration report***

Information om verksamheten

Operations

Bolaget ska i samband med intern förvaltning av alternativa investeringsfonder, bedriva aktiv förvaltning av dotterbolag och intressebolag, tillhandahålla tjänster avseende strategisk rådgivning, konsulttjänster samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

In conjunction with the internal management of alternative investment funds, the company shall conduct active management of subsidiaries and associated companies, provide services regarding strategic advice, consultancy services and conduct related activities.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

The company's registered office is in Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Significant events during the fiscal year

Fidelio Capital II AB har under året sålt tjänster avseende strategisk rådgivning, konsulttjänster och relaterade tjänster till sina koncernbolag. Dotterbolag till bolaget har genomfört flertalet större nya investeringar. Ett indirekt dotterbolag till Odevo Topco AB har genom förvärv av bolag som tillhandahåller fastighetsförvaltningstjänster utökat sin närvaro i USA, Storbritannien och Finland. Det indirekta dotterbolaget Vimian Group AB har genom indirekta dotterbolag förvärvat aktierna i BOVA Australia. Ett indirekt dotterbolag till bolaget har förvärvat Servly Group AB, ett bolag inom installation och service av vitvaror och hushållsmaskiner. I april 2023 nådde Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI"), ett indirekt dotterbolag till Vimian Group AB, en förlikning i patenttvisten med DePuy Synthes, där svaret ålades att betala 70 miljoner USD till DePuy Synthes. Efter förlikningen initierade Vimian processen att erhålla ersättning från säljarna av VOI enligt den skadelöshetsförbindelse som är inkluderad i överlåtelseavtalet från förvärvet av VOI. En investering ägd av Racket HoldCo AB ansökte om konkurs till följd av en företagsrekonstruktion som initierades tidigare under räkenskapsåret.

Den höga inflationen med stigande räntor som följd samt coronavirusutbrottet har påverkat koncernens verksamhet, dels i form av direkt påverkan på Fidelio Capital II AB, men främst med avseende på dotterbolagens och de finansiella anläggningstillgångarnas verksamheter. Styrelsens bedömning är att de underliggande bolagen genomfört nödvändiga åtgärder för att hantera denna påverkan.

During the year, Fidelio Capital II AB has sold strategic consulting, other consulting and related services to its group companies. Subsidiaries to the company have made several larger new investments. An indirect subsidiary of Odevo Topco AB has acquired several companies providing property management services and thereby increased its exposure in the US, UK and Finland. An indirect subsidiary in the Vimian Group AB has acquired shares in BOVA Australia. An indirect subsidiary of the company has acquired Servly Group AB, a company that provides installation and service of home appliances. In April 2023, Vimian's subsidiary Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI") reached a settlement agreement worth USD 70 million with DePuy Synthes resolving the patent dispute between the parties. Following the settlement, Vimian initiated the process to retrieve compensation from the sellers of VOI as per the indemnification in the purchase agreement from the acquisition of VOI. An investment held by Racket HoldCo AB filed for bankruptcy following a corporate restructuring process initiated earlier in the fiscal year.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

3 (57)

The high inflation and the increase in interest rates that followed, together with the coronavirus outbreak, have affected the group's operations, partly with a direct impact on Fidelio Capital II AB, but mainly with respect to the operations of the subsidiaries and financial fixed assets. The Board's assessment is that the group companies have taken the necessary measures to manage this impact.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Future development, risks and uncertainties

Koncernen fortsätter att utvärdera potentiella förvärvsmöjligheter inom de indirekta dotterbolagen.

Flertalet risker och osäkerhetsfaktorer finns i koncernens verksamhet. Koncernen innehar en diversifierad samling av verksamheter, vilket till viss del minskar den övergripande koncernrisken. Trots detta så kan både verksamheten i moderbolaget och i koncernbolagen påverkas av, till exempel, konjunkturutveckling, valutakurseffekter, regulatoriska förändringar, och andra omvärldshändelser. Ökad spänning i omvärlden, till följd av konflikterna i Ukraina och Mellanöstern, kan också påverka koncernen och givet den osäkra situationen är det i nuläget inte möjligt att uppskatta hela den potentiella påverkan. Dessa bedömningar är till sin natur behäftade med stor osäkerhet. Styrelsen följer aktivt utvecklingen av dessa potentiella osäkerhetsfaktorer och vidtar löpande åtgärder för att begränsa eventuella effekter.

The group is continuously assessing possible investment opportunities within its indirect subsidiaries.

Several risks and uncertainties exist in the group's operations. The group has a diversified portfolio of operations, which to some extent reduces the overall group risk. Despite this, both the operations of the parent company and the group can be affected by, for example, economic trends, exchange rate effects, regulatory changes, and other external events. The increased tensions globally, following the conflicts in Ukraine and the Middle East, can also affect the group and given the uncertain situation, it is currently not possible to estimate the full potential impact. All these assessments are subject to uncertainty. The board actively monitors the development of these potential uncertainties and takes ongoing measures to limit any effects.

Ägarförhållanden

Ownership structure

Bolaget kontrolleras till 50,9% av Fidelio Capital II MidCo AB, org.nr 559118-8486, med säte i Stockholm. Berghamnen AB, org.nr 556805-6625, med säte i Stockholm, är det översta bolag som upprättar koncernårsredovisning.

The company is controlled to 50.9% by Fidelio Capital II MidCo AB, Corporate Identity Number 559118-8486, with its registered office in Stockholm. Berghamnen AB, Corporate Identity Number 556805-6625, with its registered office in Stockholm, is the ultimate parent company that prepares consolidated financial statements.

ank=20240705;2024070809054

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

4 (57)

Flerårsöversikt (Tkr)

Multi-year overview (Tkr)

Koncernen <i>Group</i>	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning <i>Net revenue</i>	11 223 752	7 300 595	3 587 837	1 496 752	768 081
Resultat efter finansiella poster <i>Profit/Loss after financial items</i>	-1 489 116	-1 334 804	-240 942	459 068	-116 908
Balansomslutning <i>Total assets</i>	21 822 000	23 858 096	11 187 880	5 841 458	2 449 409
Soliditet (%) <i>Equity ratio (%)</i>	24	27	52	59	60
Moderbolaget <i>Parent company</i>	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning <i>Net revenue</i>	17 166	10 831	10 899	1 563	7 517
Resultat efter finansiella poster <i>Loss after financial items</i>	-46 914	-229 630	1 268 477	-36 620	-26 485
Balansomslutning <i>Total assets</i>	3 312 600	3 216 903	3 393 725	7 375 071	893 787
Soliditet (%) <i>Equity ratio (%)</i>	99	98	100	99	92

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

5 (57)

Förslag till vinstdisposition
Proposed appropriation of the company's earnings

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kronor):
The following earnings are available at the Annual General Meeting (kronor):

Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	3 327 777 371
Årets resultat <i>Net result for the year</i>	- 46 913 725
	<u>3 280 863 646</u>
<i>disponeras så att i ny räkning överföres</i> to be carried forward	<u>3 280 863 646</u>

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, rapport över förändringar i eget kapital samt kassaflödesanalys med noter.

For information on the group's and the parent company's earnings and financial position, refer to the following income statements, balance sheets, changes in equity, statements of cash flow and notes.

ank=20240705:2024070809055

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

6 (57)

Koncernens resultaträkning	Not	2023-01-01	2022-01-01
Consolidated income statement	Note	2023-12-31	2022-12-31
Tkr			
Rörelsens intäkter			
<i>Operating income</i>			
Nettoomsättning	2	11 223 752	7 300 595
<i>Net revenue</i>			
Aktiverat arbete för egen räkning		93 710	64 316
<i>Capitalized work on own account</i>			
Övriga rörelseintäkter		19 900	83 759
<i>Other operating income</i>			
Summa rörelseintäkter		11 337 362	7 448 670
<i>Total operating income</i>			
Rörelsens kostnader			
<i>Operating expenses</i>			
Råvaror och handelsvaror		-2 858 924	-1 165 097
<i>Raw material and merchandise</i>			
Övriga externa kostnader	3, 4	-1 839 180	-1 331 825
<i>Other external expenses</i>			
Personalkostnader	5	-4 710 179	-3 794 470
<i>Personnel costs</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 391 669	-1 480 425
<i>Depreciation and write-downs of tangible and intangible assets</i>			
Övriga rörelsekostnader	7	-21 929	-253 636
<i>Other operating expenses</i>			
Summa rörelsekostnader		-11 821 881	-8 025 453
<i>Total operating expenses</i>			
Resultat från andelar i intresseföretag	6	-10 593	-183 325
<i>Result from shares in associated companies</i>			
Rörelseresultat		-495 112	-760 108
<i>Operating loss</i>			
Resultat från finansiella poster			
<i>Financial items</i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		62	0
<i>Result from shares in other companies and receivables within non-current assets</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	85 944	149 633
<i>Interest income and similar items</i>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-1 080 010	-724 329
<i>Interest expenses and similar items</i>			
Summa resultat från finansiella poster		-994 004	-574 696
<i>Total financial items</i>			
Resultat efter finansiella poster		-1 489 116	-1 334 804
<i>Profit/Loss after financial items</i>			
Resultat före skatt		-1 489 116	-1 334 804
<i>Profit/Loss before tax</i>			
Skatt på årets resultat	10	-148 139	-60 218
<i>Current year tax</i>			
Årets resultat		-1 637 255	-1 395 022
<i>Net profit/loss for the year</i>			
Hänförligt till moderföretagets ägare		-953 182	-949 446
<i>Profit/Loss attributable to owners of the parent company</i>			
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-684 073	-445 576
<i>Profit/Loss attributable to non-controlling interest</i>			

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

8 (57)

Koncernens balansräkning
Consolidated balance sheet

Tkr

TILLGÅNGAR

ASSETS

Omsättningstillgångar

Current assets

Varulager m m

Inventory

Färdiga varor, handelsvaror och råvaror

Finished goods, goods for resale and raw materials

701 404

697 555

701 404697 555

Kortfristiga fordringar

Current receivables

Kundfordringar

Accounts receivable

1 010 684

909 931

Aktuella skattefordringar

Current tax assets

67 257

46 499

Övriga fordringar

Other current receivables

235 097

3 562 147

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Prepaid expenses and accrued income

22

371 792

238 487

1 684 8304 757 064

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar

Short term placements

322

444

Kassa och bank

Cash and bank

28

1 118 962

1 151 782

Summa omsättningstillgångar

*Total current assets*3 505 5186 606 845

SUMMA TILLGÅNGAR

*TOTAL ASSETS*21 822 00023 858 096

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

9 (57)

Koncernens balansräkning
Consolidated balance sheet

Tkr

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EQUITY AND LIABILITIES

Eget kapital

Equity

Aktiekapital

Share capital

Övrigt tillskjutet kapital

Other contributed capital

Annat eget kapital inklusive årets resultat

Other equity including profit/loss for the year

Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Total equity attributable to the parent company's shareholders

Innehav utan bestämmande inflytande

Non-controlling interests

Summa eget kapital

Total equity

Avsättningar

Provisions

Avsättningar för pensioner

Provisions for pensions

Uppskjuten skatteskuld

Deferred tax liabilities

Övriga avsättningar

Other provisions

Långfristiga skulder

Non-current liabilities

Skulder till kreditinstitut

Liabilities to financial institutions

Skulder till koncernföretag

Liabilities to group companies

Övriga skulder

Other non-current liabilities

Kortfristiga skulder

Current liabilities

Checkräkningskredit

Bank overdraft

Skulder till kreditinstitut

Liabilities to financial institutions

Förskott från kunder

Prepayments from customers

Leverantörsskulder

Accounts payable

Aktuella skatteskulder

Current tax liabilities

Övriga skulder

Other current liabilities

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Accrued expenses and deferred income

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

TOTAL EQUITY AND LIABILITIES

**Not
Note**

2023-12-31

2022-12-31

384

384

5 175 392

4 776 317

-2 700 644

-1 690 728

2 475 132

3 085 973

2 803 053

3 274 416

5 278 185

6 360 389

23

3 428

3 182

20, 23

1 074 164

1 041 303

23

1 471 483

1 189 134

2 549 075

2 233 619

24

10 072 026

8 054 669

0

0

263 110

264 128

10 335 136

8 318 797

34

44 256

64 108

1 389 752

1 022 068

31 733

17 533

403 397

331 782

123 554

152 355

668 978

4 359 527

25

997 934

997 918

3 659 604

6 945 291

21 822 000

23 858 096

ank=20240705;2024070809057

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

10 (57)

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
Consolidated statement of changes in equity

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital ink. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	<i>Share capital</i>	<i>Other contri- buted capital</i>	<i>Other equity inc. result for the year</i>	<i>Total</i>	<i>Non-controlling interest</i>	<i>Total equity</i>
Ingående eget kapital 2022-01-01 <i>Equity at 1 January 2022</i>	384	4 141 931	-820 941	3 321 374	2 473 932	5 795 306
Årets resultat <i>Net loss for the year</i>			-949 446	-949 446	-445 576	-1 395 022
Årets omräkningsdifferens <i>Exchange rate differences for the year</i>			154 147	154 147	121 207	275 354
<u>Transaktioner mellan ägare</u> <u><i>Transactions with shareholders</i></u>						
Transaktioner med minoriteten <i>Transactions with non-controlling interests</i>		-17 740	567 673	549 933	1 116 364	1 666 297
Optionsprogram <i>Warrant program</i>		18 454	-8 489	9 965	8 489	18 454
Erhållna aktieägartillskott <i>Capital contributions</i>		633 672	-633 672	0		0
Utgående eget kapital 2022-12-31 <i>Equity at 31 December 2022</i>	384	4 776 317	-1 690 728	3 085 973	3 274 416	6 360 389
Ingående eget kapital 2023-01-01 <i>Equity at 1 January 2023</i>	384	4 776 317	-1 690 728	3 085 973	3 274 416	6 360 389
Årets resultat <i>Net loss for the year</i>			-953 182	-953 182	-684 073	-1 637 255
Årets omräkningsdifferens <i>Exchange rate differences for the year</i>			-16 784	-16 784	-17 438	-34 222
<u>Transaktioner mellan ägare</u> <u><i>Transactions with shareholders</i></u>						
Transaktioner med minoriteten <i>Transactions with non-controlling interests</i>		215 600	-37 489	178 111	225 225	403 336
Optionsprogram <i>Warrant program</i>		8 475	-2 461	6 014	4 923	10 937
Erhållna aktieägartillskott <i>Capital contributions</i>		175 000	0	175 000	0	175 000
Utgående eget kapital 2023-12-31 <i>Equity at 31 December 2023</i>	384	5 175 392	-2 700 644	2 475 132	2 803 053	5 278 185

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

11 (57)

Koncernens kassaflödesanalys
Consolidated statement of cash flow

Tkr

	Not Note	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
<i>Operating activities</i>			
Resultat före finansiella poster		-495 112	-760 108
<i>Loss before financial items</i>			
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	26	2 444 337	1 934 700
<i>Non-cash adjustments</i>			
Erhållen ränta		18 562	17 100
<i>Interest received</i>			
Erlagd ränta		-922 585	-201 004
<i>Interest paid</i>			
Betald skatt		-277 056	-132 642
<i>Tax paid</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		768 146	858 046
<i>Cash flow from operating activities before changes in working capital</i>			
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
<i>Changes in working capital</i>			
Förändring av varulager		8 655	-220 552
<i>Change in inventory</i>			
Förändring av rörelsefordringar		-64 770	-146 408
<i>Change in operating receivables</i>			
Förändring av rörelseskulder		-807 811	48 874
<i>Change in operating liabilities</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-95 780	539 960
<i>Cash flow from operating activities</i>			
Investeringsverksamheten			
<i>Investing activities</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-264 478	-171 322
<i>Investments in intangible assets</i>			
Sålda immateriella anläggningstillgångar		490	0
<i>Sold intangible assets</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-143 033	-80 596
<i>Investments in tangible assets</i>			
Sålda materiella anläggningstillgångar		6 041	0
<i>Sold tangible assets</i>			
Förvärv av intresseföretag		0	-74 039
<i>Acquisition of associated companies</i>			
Förvärv av rörelse, netto erlagda likvida medel		-1 985 462	-7 493 926
<i>Acquisition of business, net of cash acquired</i>			
Återbetald tilläggsköpeskilling		30 500	0
<i>Repaid contingent consideration</i>			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-6 711	-19 818
<i>Investments in financial assets</i>			
Sålda finansiella anläggningstillgångar		3 686	0
<i>Sold financial assets</i>			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 358 967	-7 839 701
<i>Cash flow from investing activities</i>			

ank=20240705;2024070809058

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

12 (57)

Koncernens kassaflödesanalys
Consolidated statement of cash flow

Tkr

Finansieringsverksamheten

Financing activities

Nyemission

Proceeds from share issue

Emissionskostnader

Transaction costs

Optionsprogram

Warrant program

Erhållna aktieägartillskott

Capital contributions

Nya lån

Additional loans

Amortering av lån

Amortisation loans

Nettoförändring checkräkningskredit

Net changes bank overdraft

Transaktioner med minoriteten

*Transactions with minority shareholders***Kassaflöde från finansieringsverksamheten****Cash flow from financing activities**

Årets kassaflöde

Cash flow for the year

Likvida medel vid årets början

Cash and cash equivalents at the beginning of the year

Kursdifferens i likvida medel

Exchange rate differences in cash and cash equivalents

Likvida medel vid årets slut

Cash and cash equivalents at the end of the yearNot
Note2023-01-01
2023-12-312022-01-01
2022-12-31

5 465

0

-505

-17 213

5 084

17 627

175 000

0

3 399 190

7 656 016

-908 425

-1 868 784

63 688

60 310

-333 286

1 282 886

2 406 211**7 130 842****-48 536****-168 899**

1 152 226

1 273 699

15 594

47 426

28

1 119 284**1 152 226**

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

13 (57)

Moderbolagets resultaträkning Parent company income statement	Not Note	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Tkr			
Rörelsens intäkter Operating income			
Nettoomsättning <i>Net revenue</i>	2	17 166	10 831
Övriga rörelseintäkter <i>Other operating income</i>		1 441	2 976
Summa rörelseintäkter Total operating income		<u>18 607</u>	<u>13 807</u>
Rörelsens kostnader Operating expenses			
Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>	3, 4	-46 718	-28 757
Personalkostnader <i>Personnel expenses</i>	5	-14 936	-25 939
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar <i>Depreciation and write-downs of tangible and intangible assets</i>		-1 268	-1 277
Övriga rörelsekostnader <i>Other operating expenses</i>		-1 617	-101
Summa rörelsekostnader Total operating expenses		<u>-64 539</u>	<u>-56 074</u>
Rörelseresultat Operating loss		-45 932	-42 267
Resultat från finansiella poster Financial items			
Resultat från andelar i koncernföretag <i>Profit from participation in group companies</i>	29	0	-185 850
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter <i>Interest income and similar items</i>	8	1 319	1
Räntekostnader och liknande resultatposter <i>Interest expense and similar items</i>	9	-2 566	-1 514
Summa resultat från finansiella poster Total financial items		<u>-1 247</u>	<u>-187 363</u>
Resultat efter finansiella poster Loss after financial items		-47 179	-229 630
Erhållna koncernbidrag <i>Received group contribution</i>		265	0
Resultat före skatt Loss before tax		-46 914	-229 630
Skatt på årets resultat Current year tax	10	0	0
Årets resultat Net loss for the year		-46 914	-229 630

ank=20240705;2024070809059

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

14 (57)

Moderbolagets balansräkning	Not		
<i>Parent company balance sheet</i>	<i>Note</i>	2023-12-31	2022-12-31
Tkr			
TILLGÅNGAR			
ASSETS			
Anläggningstillgångar			
<i>Non-current assets</i>			
Materiella anläggningstillgångar			
<i>Tangible assets</i>			
	16	2 814	3 424
Byggnader och mark			
<i>Land and buildings</i>			
Maskiner och inventarier	17	2 478	3 028
<i>Machinery and equipment</i>			
		<u>5 292</u>	<u>6 452</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
<i>Financial assets</i>			
Andelar i koncernföretag	30, 31	3 085 544	2 955 544
<i>Participations in Group companies</i>			
Fordringar hos koncernföretag	19	177 240	164 578
<i>Receivables from group companies</i>			
		<u>3 262 784</u>	<u>3 120 122</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>3 268 076</u>	<u>3 126 574</u>
<i>Total non-current assets</i>			
Omsättningstillgångar			
<i>Current assets</i>			
Kortfristiga fordringar			
<i>Current receivables</i>			
Kundfordringar		6 646	734
<i>Accounts receivables</i>			
Fordringar hos koncernföretag		6 164	9 184
<i>Receivables from Group companies</i>			
Fordringar hos intresseföretag		0	340
<i>Receivables from associated companies</i>			
Aktuella skattefordringar		0	41
<i>Current tax assets</i>			
Övriga fordringar		2 034	754
<i>Other current receivables</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	1 781	7 288
<i>Prepaid expenses and accrued income</i>			
		<u>16 625</u>	<u>18 341</u>
Kassa och bank	28	27 899	71 988
<i>Cash and bank</i>			
Summa omsättningstillgångar		<u>44 524</u>	<u>90 329</u>
<i>Total current assets</i>			
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>3 312 600</u>	<u>3 216 903</u>
TOTAL ASSETS			

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

15 (57)

Moderbolagets balansräkning
Parent company balance sheet

Tkr

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EQUITY AND LIABILITIES

Eget kapital
Equity

**Not
Note**

2023-12-31

2022-12-31

32, 33

Bundet eget kapital
Restricted equity

Aktiekapital
Share capital

384

384

384

384

Fritt eget kapital
Non-restricted equity

Balanserad vinst eller förlust
Retained earnings

3 327 777

3 382 407

Årets resultat

-46 914

-229 630

Net loss for the year

3 280 863

3 152 777

Summa eget kapital
Total equity

3 281 247

3 153 161

Kortfristiga skulder
Current liabilities

Checkräkningskredit
Bank overdraft

34

17 770

55 003

Leverantörsskulder
Accounts payable

9 830

2 935

Skulder till koncernföretag
Liabilities to Group companies

0

3 000

Övriga skulder

551

639

Other current liabilities

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Accrued expenses and deferred income

25

3 202

2 165

Summa kortfristiga skulder
Total current liabilities

31 353

63 742

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES

3 312 600

3 216 903

ank=20240705;2024070809060

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

16 (57)

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital
Parent company statement of changes in equity

	<u>Bundet eget kapital</u> <i>Restricted equity</i>		<u>Fritt eget kapital</u> <i>Unrestricted equity</i>		Summa eget kapital <i>Total equity</i>
	Aktie- kapital <i>Share capital</i>	Föreslagen fondemission <i>Proposed bond issue</i>	Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>	Årets Resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	
Ingående eget kapital 2022-01-01 <i>Equity at 1 January 2022</i>	384	0	2 113 930	1 268 477	3 382 791
Disposition enligt beslut av årets årsstämma: <i>Appropriation of earnings as decided at</i>			1 268 477	-1 268 477	0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>				-229 630	-229 630
Utgående eget kapital 2022-12-31 <i>Equity at 31 December 2022</i>	384	0	3 382 407	-229 630	3 153 161
Ingående eget kapital 2023-01-01 <i>Equity at 1 January 2023</i>	384	0	3 382 407	-229 630	3 153 161
Disposition enligt beslut av årets årsstämma: <i>Appropriation of earnings as decided at</i>			-229 630	229 630	0
Aktieägartillskott <i>Capital contribution</i>			175 000		175 000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>				-46 914	-46 914
Utgående eget kapital 2023-12-31 <i>Equity at 31 December 2023</i>	384	0	3 327 777	-46 914	3 281 247

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

17 (57)

Moderbolagets kassaflödesanalys <i>Parent company statement of cash flow</i>	Not <i>Note</i>	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Tkr			
Den löpande verksamheten <i>Operating activities</i>			
Resultat före finansiella poster <i>Loss before financial items</i>		-45 932	-42 267
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet <i>Non-cash adjustments</i>	26	1 268	1 277
Erhållen ränta <i>Interest received</i>		1 319	1
Erlagd ränta <i>Interest paid</i>		-2 566	-1 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital <i>Cash flow from operating activities before changes in working capital</i>		-45 911	-42 153
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet <i>Changes in working capital</i>			
Förändring av rörelsefordringar <i>Change in operating receivables</i>		1 982	-2 789
Förändring av rörelseskulder <i>Change in operating liabilities</i>		4 843	-1 397
Kassaflöde från den löpande verksamheten <i>Cash flow from operating activities</i>		-39 086	-46 339
Investeringsverksamheten <i>Investing activities</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar <i>Investments in tangible assets</i>		-108	-691
Förvärv av samt tillskott till koncernföretag <i>Investments in group companies</i>		-130 000	-165 100
Lämnade lån till koncernföretag <i>Given loans to group companies</i>		-12 662	-140 000
Erhållen amortering av lån till koncernföretag <i>Received payments from loans to group companies</i>		0	5 482
Kassaflöde från investeringsverksamheten <i>Cash flow from investing activities</i>		-142 770	-300 309
Finansieringsverksamheten <i>Financing activities</i>			
Erhållna aktieägartillskott <i>Capital contributions</i>		175 000	0
Utbetald utdelning <i>Dividend paid</i>		0	0
Nettoförändring av checkräkningskredit <i>Net changes of bank overdraft</i>		-37 233	51 205
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <i>Cash flow from financing activities</i>		137 767	51 205
Årets kassaflöde <i>Cash flow for the year</i>		-44 089	-295 443
Likvida medel vid årets början <i>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</i>		71 988	367 431
Likvida medel vid årets slut <i>Cash and cash equivalents at the end of the year</i>	28	27 899	71 988

ank=20240705;2024070809061

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

18 (57)

Noter

Notes

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Note 1 Accounting and valuation principles

Allmänna upplysningar

General information

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

The annual report and consolidated financial statements are prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act and BFNAR 2012:1 Annual Reporting and consolidated reports (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

The accounting principles remain unchanged as compared to the previous year.

En omklassificering har skett av två poster relaterat till resultat från andelar respektive tilläggsköpeskillingar för räkenskapsåret 2022. Se not 38 för ytterligare information.

A reclassification of two items has been made related to Result from shares in associated companies and Contingent considerations for the financial year 2022. See note 38 for further information.

Moderföretaget och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper om inte annat framgår nedan.

The same accounting and valuation principles are applicable for both the parent company and the group if nothing else is stated.

Utländsk valuta

Foreign currency

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

Receivables and liabilities in foreign currencies have been valued at the closing exchange rate. Exchange rate profit and losses from working receivables and liabilities are accounted in the operating profit/loss. Exchange rate profit and losses from financial receivables and liabilities are reported as financial items.

Intäktsredovisning

Revenue recognition

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.

Revenue has been recognized at the fair value of what has been received or will be received and reported to the extent that it is probable that the economic benefits will be utilized by the company and the revenues can be calculated reliably.

Djurvård:

Animal Health:

Intäkterna består av försäljning av varor och tjänster inom områden så som allergidiagnostik, allergibehandlingar, ortopediska implantat samt tillhörande tjänster, diagnostikprodukter och -tjänster samt medlemskap för veterinärkliniker och centralt förhandlade inköpsavtal till medlemmar.

Revenue pertains to sales in the field of allergy diagnostics, allergy treatment, orthopaedical implants and other closely related services, diagnostic products and services, as well as membership for veterinary clinics and centrally negotiated purchasing agreements made available for members.

Varor:

Försäljning av varor redovisas som intäkt när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

19 (57)

försäljningsvillkoren.

Products:

Revenues from sales of products are recognized upon transition of risk and rewards from seller to buyer in accordance with the applicable terms of delivery.

Tjänsteuppdrag:

Inkomsten redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Services

The income is recognized as revenue as the works are performed and material delivered or consumed.

Medlemskap:

Intäkten redovisas över avtalstiden under vilken medlemskliniken erhåller och förbrukar de fördelar som koncernen tillhandahåller.

Membership

Revenue is recognized over the term of the contract, as the clinic simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group.

Mjukvaror och tjänster:

Software and services:

Intäkterna kommer från molnbaserade tjänster inom dokumentation och administration av byggprojekt där intäkterna består av licenser samt tillhörande tjänster. Intäkter kommer även från förvaltningstjänster, licensavgifter och försäkringstjänster inom sektorn fastighetsförvaltning.

The revenues pertain from cloud-based services within documentation and administration of construction projects, where the revenues consist of licenses and related services. The revenues also pertain from management services, licenses, and insurance services within the property management sector.

Förvaltningstjänster:

Inkomsten redovisas som intäkt linjärt under avtalstiden. Eventuella tilläggstjänster utöver förvaltningsavtalen redovisas som intäkt i den period som arbetet utförs.

Management services:

The revenue is recognized linearly during the contract period. Any additional services besides the management services agreement are recognized as revenue in the period the work has been performed.

Licenser:

Intäkter från försäljning av licensavgifter redovisas för den period som avgiften avser.

Licenses:

The revenues from sales of licenses are recognized in the period the income is related to.

Försäkringstjänster:

Ett försäkringsavtal redovisas för första gången vid det tidigare som inträffar av när den första premien förfaller till betalning och när försäkringsperioden börjar gälla. Det upphör att redovisas när alla åtaganden har utslöcknat. Mottagna premier intäktsredovisas linjärt över försäkringsperiodens löptid, vilket bedöms spegla hur försäkringsrisken i det successivt utslöcknar för koncernen.

Insurance services:

An insurance contract is initially recognized to the earlier of when the premium is due for payment or when the insurance period starts. It is derecognized when all liabilities have been extinguished. Received premiums are recognized as revenues linearly over the insurance period, which is estimated to reflect how the insurance risk is being successively extinguished for the group.

Tjänster till hemmen:

Household services:

Intäkterna består av försäljning av olika tjänster till hemmen såsom exempelvis städning-, flytt- och trädgårdstjänster.

The revenues pertain from different services to the households, such as cleaning, moving and gardening services.

För tjänsteuppdrag till fast pris redovisas de inkomster och utgifter som är hänförliga till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

20 (57)

färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad

For services performed under a fixed price contract, all income and expenditure related to a contract are accounted for as revenue and cost respectively, by reference to the stage of completion on the reporting date (percentage of completion method). The contract's stage of completion is decided by comparing the expenses incurred up until the reporting date with the estimated total expenses. If the outcome from a contract cannot be reliably measured, revenues are only recorded to the extent they cover the expenses incurred that will likely be reimbursed by the purchaser. An expected loss on a contract is immediately recognized as a cost.

Koncernredovisning **Consolidated financial statements**

Dotterföretag **Subsidiaries**

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har 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 inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Subsidiaries are all companies over which the group has control. The group controls a company when it has exposure or rights to variable returns from its stake in the company and has the ability to affect the amount of the returns through its power over the entity. Subsidiaries are included in the consolidated financial statements as of the date on which the controlling influence is transferred to the group. They are excluded from the consolidated financial statements as of the date on which the controlling influence ceases.

Minoritetsintresse är den del av dotterföretagets resultat och nettotillgångar i koncernredovisningen som inte, direkt eller indirekt genom dotterföretag, ägs av moderföretaget.

Non-controlling interests consists of the amount of the subsidiary's net profit/loss and net assets in the consolidated financial statements that is not owned, directly or in-directly, by the parent company.

Minoritetsintresse redovisas i koncernens balansräkning som en särskild post inom koncernens egna kapital. Samtliga tillgångar som koncernen har bestämmande inflytande över inkluderas i koncernens balansräkning, även de som delvis har andra ägare. Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas separat som minoritetsandel.

The non-controlling interests are reported in the consolidated balance sheet as a separate item within the group's equity. All assets that are controlled by the group is included in the consolidated balance sheet, including assets that are partly owned by others.

Förvärv och avyttring av minoritetsandelar redovisas inom eget kapital.

The acquisition or divestment of a non-controlling interest is accounted for as a transaction within equity.

Intresseföretag **Associated company**

Som intresseföretag räknas företag där moderföretaget innehar en röstandel uppgående till mellan 20 procent och 50 procent eller på annat sätt har ett betydande inflytande. Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att det i koncernen bokförda värdet på andelarna i företaget motsvaras av koncernens andel i eget kapital efter anpassning till koncernens redovisningsprinciper samt eventuella återstående värden på koncernmässiga övervärden. Resultatandel i företagets resultat efter skatt redovisas i rörelseresultatet tillsammans med avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Associated companies are companies in which the parent company has a voting power of between 20 percent and 50 percent or has significant influence in some other way. Associated companies are accounted for in accordance with the equity method. This means that the group's carrying amount of the shares in the company corresponds to the group's share of equity after application of the group's accounting principles as well as any residual value of consolidated surplus values. The share of the company's profit or loss after tax is reported under "Operating profit/loss", along with depreciation of the group surplus values.

Transaktioner mellan koncernföretag **Inter-company transactions**

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

21 (57)

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Inter-company receivables, liabilities and transactions between group companies as well as unrealized profits is eliminated in their entirety. Unrealized losses are also eliminated unless the transaction meets a write-down requirement.

Utländsk valuta

Foreign currency

Omräkning av utländska dotterföretag görs genom att tillgångar respektive skulder omräknas till balansdagens kurs och intäkter respektive kostnader omräknas till periodens genomsnittliga valutakurser. Valutakursdifferenser som uppstår genom omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

The assets and liabilities of foreign group companies are translated at the closing exchange rates, while revenues and expenses are translated at the period's average exchange rates. Exchange rate differences arising from translation are reported directly in equity.

Goodwill

Goodwill

Goodwill är den skillnad som uppkommer om anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten är högre än värdet på den förvärvade enhetens nettotillgångar. Vid förvärvstidpunkten redovisas den uppkomna goodwillen som en tillgång i balansräkningen.

Goodwill consists of the difference that arises if the acquisition cost for the acquired unit surpasses the acquired unit's net assets. The goodwill is accounted as an asset in the balance sheet.

Anläggningstillgångar

Non-current assets

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Intangible and tangible assets are reported as the acquisition cost less accumulated depreciation and any write-downs.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Givet att tillgångarna som förvärvas har långa nyttjandeperioder samt de framtida ekonomiska fördelarna de förväntas att generera, vilka också visar sig i den positiva och bestående värdeutvecklingen i de underliggande bolagen, väljer bolaget att skriva av goodwill på 10 år.

Intangible and tangible assets are depreciated systematically over the estimated useful life of the asset, including taking any significant residual value into account. Considering the long useful lives of the acquired assets and the future economic benefits these assets are expected to generate, which also are evident from the positive and continued growth in value from underlying companies, the company chooses to depreciate goodwill over 10 years.

Immateriella anläggningstillgångar

Intangible assets

Följande avskrivningstakter tillämpas:

The following depreciation periods are applied:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år
<i>Capitalized development costs</i>	<i>5 years</i>
Varumärken	5-15 år
<i>Trademarks</i>	<i>5-15 years</i>
Kundrelationer	3-15 år
<i>Client relationships</i>	<i>3-15 years</i>
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5-20 år
<i>Other intangible fixed assets</i>	<i>5-20 years</i>
Goodwill	10 år
<i>Goodwill</i>	<i>10 years</i>

Materiella anläggningstillgångar

Följande avskrivningstakter tillämpas:

The following depreciation periods are applied:

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

22 (57)

Maskiner och inventarier 2-5 år
Machinery and equipment 2-5 years

Finansiella instrument
Financial instruments

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 överförs 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.

Financial instruments are recognized at cost. The instrument is presented in the balance sheet when the company becomes a party to the contractual conditions. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the instrument has expired or been transferred and the company has transferred substantially all the risks and rewards associated with ownership. Financial liabilities are derecognised when the obligations have been settled or otherwise terminated.

Andelar i dotterföretag
Shares in subsidiaries

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.

Shares in subsidiaries are carried at cost less any impairment losses. The cost includes the purchase price paid for the shares and transaction costs. Capital contributions are added to the cost when they arise.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar
Accounts receivables/current receivables

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

Accounts receivables and current receivables are classified as current assets at the amount expected to be paid after deduction of individually assessed doubtful receivables.

Leverantörsskulder
Accounts payables

Leverantörsskulder redovisas som kortfristiga skulder till anskaffningsvärde.

Accounts payables are classified as current liabilities and are measured at amortized cost.

Leasing
Leases

Koncernen är endast leasetagare och dessa avtal utgörs i allt väsentligt av lokaler. Alla leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Leasingavgifter vid operationella leasingavtal redovisas som utgifter linjärt under leasingperioden, förutsatt att ingen annan systematisk metod bättre skulle återge användarens ekonomiska fördel under perioden.

The group is only lessee and these agreements relates mostly to premises. All leases are reported in accordance with the rules for operational leasing. Leasing fees for operational leases are reported as expenses on a straight-line basis during the lease period, provided that no other systematic method would better reflect the user's economic benefit during the period.

Varulager
Inventories

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

The inventories are valued at the lower of acquisition value and net realizable value on the balance sheet date. The net realizable value refers to the calculated sales price of the products less selling costs. The selected valuation method means that the inventory obsolescence has been taken into consideration.

Inkomstskatter
Income taxes

Inkomstskatter utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Income taxes consist of current and deferred tax. Income tax is reported in the income statement except when the underlying transaction is reported in equity. In those cases, the related tax effect is also reported in equity.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas hänförligt till det skattemässiga resultatet för året. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Current tax is tax that is to be paid or received in respect of the taxable profit (tax loss) for the year including any adjustment of current tax related to previous periods.

Vid redovisning av uppskjuten skatt tillämpas balansräkningsmetoden. Metoden innebär att uppskjutna skatteskulder och fordringar redovisas för alla temporära skillnader mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Sådana tillgångar och skulder redovisas dock inte om de temporära skillnaderna uppkommer vid första redovisningen av goodwill eller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Som temporär skillnad räknas poster som är en förskjutning i tiden i fråga om när skatteplikt respektive avdragsrätt föreligger. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar beräknas utifrån den antagna eller den på balansdagen oavhängigt antagna skattesatsen vid tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden.

When accounting for deferred taxes, the balance sheet method is applied. The method implies that deferred tax liabilities and assets are recognized for all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability and its tax base, as well as other tax-related deductions or deficits. Such assets and liabilities are however not recognized if the temporary difference arises at the initial recognition of goodwill or the initial recognition of assets and liabilities that are not part of a business combination and at the time of the transaction affect neither accounting nor taxable profit/loss. An item which alters the time when an item is taxable or deductible is considered a temporary difference. Deferred tax liabilities and assets are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability settled, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period.

Avsättningar

Provisions

Avsättningar redovisas när ett företag inom koncernen, som ett resultat av inträffade händelser, har ett legalt eller informellt åtagande, där det är sannolikt att utbetalningar kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen samt att det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som ska utbetalas

Provisions are reported when a company within the group has a legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that payments, which can be reliably estimated, will be required in order to settle the obligation.

Ersättningar till anställda

Employee benefits

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som ett företag inom koncernen lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Employee benefits relate to all kinds of benefits that companies within the group provides to its employees. Short-term employee benefits consist of wages, paid holidays, paid leave, bonuses and reimbursement upon completion of employment (pension). Short-term employee benefits are reported as an expense and a liability when there is a legal or constructive obligation to pay compensation as a result of a past event, and a reliable estimate of the amount can be made.

Koncernbidrag

Group contributions

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Obtained and provided group contributions accounted for as appropriations.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

24 (57)

Kassaflödesanalys

Cash flow statement

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

The cash flow statement has been prepared using the indirect method. The reported cash flow only includes transactions involving inflows and outflows of cash.

Nyckeltalsdefinitioner

Key ratio definitions

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Net revenue

Main operating revenues, invoiced expenses, side income and revenue adjustments.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Profit/loss after financial items

Profit/loss after financial items but before appropriations and taxes.

Balansomslutning

Totala tillgångar

Total assets

Total assets

Soliditet (%)

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

Equity ratio (%)

Adjusted equity (equity and untaxed reserves with deduction for deferred tax) as a percent of total assets.

Uppskattningar och bedömningar***Estimates and judgments***

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisningen och värderingen av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden beskrivs nedan.

As a part of preparing the consolidated financial statements management is required in accordance with the applied accounting- and valuation principles to make certain estimates and judgements that effects the reporting and valuation of assets, provisions, liabilities, income and expenses. The most crucial assessments and estimates that could have a major impact for the group, and therefore also a major impact on the subsequent consolidated income statements and balance sheets is presented below.

Goodwill***Goodwill***

Koncernen undersöker varje år om nedskrivningsbehov föreligger avseende goodwill. Goodwill värderas utifrån en multipelvärdering. Verksamheten har indelats i kassagenererande enheter för vilka återvinningsvärden har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För att kunna göra detta måste en uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till de kassagenererande enheterna. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Each year, the group performs an impairment test regarding goodwill. Goodwill is valued based on a multiple valuation. The operations have been divided into cash-generating units for which the recoverable values have been determined by calculating value in use. To do this, an estimate must be made of future cash flows attributable to the cash-generating units. An appropriate discount rate must also be determined to discount these calculated cash flows.

Redovisning av uppskjutna skatter***Recognition of deferred taxes***

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av företagets framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas.

The assessment of the extent to which deferred tax assets can be reported is based on an assessment of the likelihood of the company's future taxable income against which deferred tax assets can be utilized.

Bedömning av kundfordringar***Assessment of accounts receivables***

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

Accounts receivables are valued to the amount that is expected to be paid. Thus, a detailed and objective review of all outstanding receivables is made on the balance sheet date.

Rörelseförvärv***Business acquisitions***

Vid beräkning av verkliga värden används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

When calculating fair values, valuation techniques are used for the various parts of a business acquisition. Above all, the fair value of additional purchase prices that depends on the outcome of several variables.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

26 (57)

Not 2 Nettoomsättning
Note 2 Net revenue

Koncern
Group

	2023	2022
Nettoomsättning per rörelsegren <i>Net sales by line of business</i>		
Djurvård <i>Animal health</i>	3 807 113	2 978 816
Mjukvaror och tjänster <i>Software and services</i>	5 893 534	3 244 936
Tjänster till hemmen <i>Household services</i>	1 512 622	1 072 879
Övrigt <i>Other</i>	10 483	3 964
	<u>11 223 752</u>	<u>7 300 595</u>

	2023	2022
Nettoomsättning per geografisk marknad <i>Net sales by geographic market</i>		
Sverige <i>Sweden</i>	3 086 405	2 247 353
Övriga nordiska länder <i>Other Nordic countries</i>	544 371	238 020
UK <i>UK</i>	2 305 279	1 554 845
Europa exklusive Norden och UK <i>Europe excluding the Nordic countries and UK</i>	922 751	645 998
USA <i>USA</i>	3 799 279	1 967 533
Övriga marknader <i>Other markets</i>	565 667	646 846
	<u>11 223 752</u>	<u>7 300 595</u>

Moderbolaget
Parent company

	2023	2022
Nettoomsättning per geografisk marknad <i>Net sales by geographic market</i>		
Sverige <i>Sweden</i>	17 166	10 831
	<u>17 166</u>	<u>10 831</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

27 (57)

Not 3 Leasingavtal
Note 3 Lease agreements

Leasetagare
Lessee
Koncernen
Group

Årets leasingkostnader avseende operationella leasingavtal, uppgår till -186 047 (-122 866) Tkr.
The year's leasing costs regarding operational lease contracts amounted to -186 047 (-122 866) Tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:
Future leasing fees, for non-cancellable lease contracts, fall due for payment according to the following:

	2023	2022
Inom ett år <i>Within one year</i>	-185 917	-139 387
Senare än ett år men inom fem år <i>Later than one year but within five year</i>	-307 219	-317 148
Senare än fem år <i>Later than five years</i>	-49 297	-42 824
	-542 433	-499 359

Moderbolaget
Parent company

Årets leasingkostnader avseende operationella leasingavtal, uppgår till -7 499 (-7 468) Tkr.
The year's lease expense regarding operational lease contracts amounted to -7 499 (-7 468) Tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:
Future leasing fees, for non-cancellable lease contracts, fall due for payment according to the following:

	2023	2022
Inom ett år <i>Within one year</i>	-8 815	-6 596
Senare än ett år men inom fem år <i>Later than one year but within five year</i>	-28 758	-31 547
Senare än fem år <i>Later than five years</i>	-2 313	-2 164
	-39 886	-40 307

Leasegivare
Lessor
Koncernen och moderbolaget
Group and Parent company

Årets leasingintäkter avseende operationella leasingavtal, uppgår till 955 (2 072) Tkr.
The year's lease income regarding operational lease contracts amounted to 955 (2 072) Tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:
Future leasing fees, for non-cancellable lease contracts, fall due for payment according to the following:

Inom ett år 2 065 (1 854) Tkr och efter ett år 0 (0) Tkr.
Within one year 2 065 (1 854) Tkr and after one year 0 (0) Tkr.

ank=20240705;2024070809066

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

28 (57)

Not 4 Arvode till revisorer**Note 4 Audit fees**

Koncern
Group

	2023	2022
Grant Thornton		
Revisionsuppdrag <i>Audit engagement</i>	-12 484	-10 845
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget <i>Audit-related work in addition to the audit</i>	-165	-127
Skatterådgivning <i>Tax advisory services</i>	-4 054	-1 696
Övriga tjänster <i>Other services</i>	-1 029	-2 145
	<u>-17 732</u>	<u>-14 813</u>
Wallace Plese + Dreher		
Revisionsuppdrag <i>Audit engagement</i>	-425	-287
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget <i>Audit-related work in addition to the audit</i>	0	-170
Skatterådgivning <i>Tax advisory services</i>	-46	-43
Övriga tjänster <i>Other services</i>	-23	-74
	<u>-494</u>	<u>-574</u>
BDO		
Revisionsuppdrag <i>Audit engagement</i>	-169	-827
Skatterådgivning <i>Tax advisory services</i>	-6	-32
Övriga tjänster <i>Other services</i>	0	-56
	<u>-175</u>	<u>-915</u>
Heysmacintyre		
Revisionsuppdrag <i>Audit engagement</i>	-3 280	-3 302
	<u>-3 280</u>	<u>-3 302</u>
PwC		
Revisionsuppdrag <i>Audit engagement</i>	-4 278	0
Skatterådgivning <i>Tax advisory services</i>	-33	0
Övriga tjänster <i>Other services</i>	-88	0
	<u>-4 399</u>	<u>0</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

29 (57)

Nyman Libson Paul LLP

Revisionsuppdrag

0 -383

Audit engagement

Skatterådgivning

0 -64

Tax advisory services

0 -447

Introvision

Revisionsuppdrag

0 -308

Audit engagement

Övriga tjänster

0 -936

Other services

0 -1 244

Kaufman Rossin

Revisionsuppdrag

-2 817 -478

Audit engagement

Övriga tjänster

-184 0

Other services

-3 001 -478

Övriga

Revisionsuppdrag

-557 0

Audit engagement

Övriga tjänster

-448 0

Other services

-1 005 0

Moderbolaget

Parent company

2023 2022

Grant Thornton

Revisionsuppdrag

-632 -803

Audit engagement

Övriga tjänster

-40 -102

Other services

-672 -905

ank=20240705:2024070809067

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

30 (57)

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Note 5 Salaries, other remuneration and social security expenses

Koncern Group	2023	2022
Medelantalet anställda <i>Average number of employees</i>		
Kvinnor <i>Women</i>	5 500	4 772
Män <i>Men</i>	4 644	3 206
	<u>10 144</u>	<u>7 978</u>
Löner och andra ersättningar <i>Salaries and other remuneration</i>		
Styrelse och verkställande direktör <i>The Board of Directors and CEO</i>	-19 298	-16 855
Övriga anställda <i>Other employees</i>	-3 698 870	-2 932 178
	<u>-3 718 168</u>	<u>-2 949 033</u>
Sociala kostnader och pensioner <i>Social security expenses and pensions</i>		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande <i>Pension costs for the Board of Directors and CEO</i>	-1 696	-631
Pensionskostnader för övriga anställda <i>Pension costs for other employees</i>	-178 837	-133 732
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal <i>Other social security expenses</i>	-662 914	-527 619
	<u>-843 447</u>	<u>-661 982</u>
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	<u><u>-4 561 615</u></u>	<u><u>-3 611 015</u></u>
<i>Total salaries, other remuneration and social security expenses</i>		

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

31 (57)

Moderbolaget
Parent company

Medelantalet anställda

Average number of employees

Kvinnor

Women

Män

Men

2023

2022

4

5

6

10

10

15

Löner och andra ersättningar

Salaries and other remuneration

Styrelse och verkställande direktör

The Board of Directors and CEO

Övriga anställda

Other employees

-2 107

-1 460

-7 683

-15 443

-9 790

-16 903

Sociala kostnader och pensioner

Social security expenses and pensions

Pensionskostnader för övriga anställda

Pension costs for other employees

Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal

Other social security expenses

-41

-35

-3 216

-5 655

-3 257

-5 690

Totala löner, ersättningar, sociala

kostnader och pensionskostnader

Total salaries, other remuneration and social security expenses

-13 047

-22 593

ank=20240705;2024070809068

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

32 (57)

Not 6 Resultat från andelar i intresseföretag
Note 6 Result of shares in associated companies

Koncern
Group

	2023	2022
Resultat från intresseföretag där betydande inflytande inte längre föreligger <i>Profit/loss from associated companies where significant influence no longer exists</i>	0	-183 325
Nedskrivning av andelar i intresseföretag <i>Write-down of shares in associated companies</i>	-10 593	0
	<u>-10 593</u>	<u>-183 325</u>

Not 7 Övriga rörelsekostnader
Note 7 Other operating costs

Koncern
Group

	2023	2022
Valutakursvinster/-förluster <i>Exchange rate gains/losses</i>	-2 331	-8 641
Värdetförändring på villkorad tilläggsköpeskilling <i>Change in value of contingent consideration</i>	0	-228 901
Övriga rörelsekostnader <i>Other operating expenses</i>	-19 598	-16 094
	<u>-21 929</u>	<u>-253 636</u>

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter
Note 8 Interest income and similar items

Koncern
Group

	2023	2022
Ränteintäkter <i>Interest income</i>	19 318	5 064
Kursdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	44 503	143 183
Övriga finansiella intäkter <i>Other financial incomes</i>	22 123	1 386
	<u>85 944</u>	<u>149 633</u>

Moderbolaget
Parent company

	2023	2022
Ränteintäkter <i>Interest income</i>	1 319	1
	<u>1 319</u>	<u>1</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

33 (57)

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter
Note 9 Interest expenses and similar items

Koncern
Group

	2023	2022
Räntekostnader <i>Interest expenses</i>	-1 038 977	-406 479
Kursdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-40 867	-314 936
Övriga finansiella kostnader <i>Other financial costs</i>	-166	-2 914
	<u>-1 080 010</u>	<u>-724 329</u>

Moderbolaget
Parent company

	2023	2022
Räntekostnader, externa <i>Interest expenses, external</i>	-2 566	-1 514
	<u>-2 566</u>	<u>-1 514</u>

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt
Note 10 Current and deferred tax

Koncern
Group

	2023	2022
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>		
Aktuell skatt <i>Current tax</i>	-276 165	-189 898
Uppskjuten skatt <i>Deferred tax</i>	128 026	129 680
Totalt redovisad skatt <i>Total income tax</i>	<u>-148 139</u>	<u>-60 218</u>

ank=20240705:2024070809069

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

34 (57)

Avstämning av effektiv skattesats
Reconciliation of effective tax

	2023	2022
	Belopp <i>Amount</i>	Belopp <i>Amount</i>
Redovisat resultat före skatt <i>Net loss before taxes</i>	-1 489 116	-1 334 804
Skatt enligt gällande skattesats i respektive land <i>Income tax accordance with prevailing tax rate</i>	323 485	308 973
Ej avdragsgilla kostnader <i>Non-deductible expenses</i>	-595 991	-447 587
Ej skattepliktiga intäkter <i>Non-taxable income</i>	101 581	112 129
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt <i>Loss carry forwards for which no deferred tax asset</i>	-8 648	1 189
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag <i>Utilization of previous non-capitalized loss carry-</i>	34 461	-36 985
Skatt hänförlig till tidigare år <i>Tax attributable to previous years' reported income</i>	4 101	879
Förändrad skattesats <i>Changed tax rate</i>	37	-11
Skatteeffekt av utländska skattesatser <i>Effect of foreign tax rates</i>	-6 606	2 431
Övriga poster <i>Other items</i>	-559	-1 236
Redovisad effektiv skatt <i>Effective income tax</i>	-148 139	-60 218

Moderbolaget
Parent company

	2023	2022
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>		
Aktuell skatt <i>Current tax</i>	0	0
Totalt redovisad skatt <i>Total income tax</i>	0	0

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

35 (57)

Avstämning av effektiv skattesats
Reconciliation of effective tax

	2023	2022
	Belopp	Belopp
	Amount	Amount
Redovisat resultat före skatt <i>Net loss before taxes</i>	-46 914	-229 630
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%) <i>Income tax accordance with prevailing tax rate 20,6% (20,6%)</i>	9 664	47 304
Ej avdragsgilla kostnader <i>Non-deductible expenses</i>	-1 075	-38 480
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt <i>Loss carry forwards for which no deferred tax asset was recognized</i>	-8 589	-8 824
Redovisad effektiv skatt <i>Effective income tax</i>	0	0

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Note 11 Capitalized development costs

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	576 326	284 573
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	89 297	108 861
Årets aktiveringar <i>Assets capitalized during the year</i>	174 891	141 850
Utrangeringar <i>Disposals</i>	-43 874	-829
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	85 208	36 631
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-11 575	5 240
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	870 273	576 326
Ingående avskrivningar <i>Opening amortization</i>	-157 500	-39 899
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	-31 580	-24 526
Årets avskrivningar <i>Amortization for the year</i>	-127 503	-67 044
Utrangeringar <i>Disposals</i>	37 845	538
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	-1 203	-25 603
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-29 676	-966
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated amortization</i>	-309 617	-157 500
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	560 656	418 826

ank=20240705-2024070809070

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

36 (57)

Not 12 Varumärken
Note 12 Trademarks

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	2 015 587	998 190
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	281 216	947 848
Genom förvärv av separat tillgång <i>Additions through asset acquisition</i>	24 722	1 892
Utrangeringar <i>Disposals</i>	-1 341	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	-33 654	0
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-18 171	67 657
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	<u>2 268 359</u>	<u>2 015 587</u>
Ingående avskrivningar <i>Opening amortization</i>	-235 360	-86 137
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	-62	-113
Årets avskrivningar <i>Amortization for the year</i>	-264 813	-139 028
Utrangeringar <i>Disposals</i>	374	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	-87 267	0
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	6 586	-10 082
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated amortization</i>	<u>-580 542</u>	<u>-235 360</u>
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	<u>1 687 817</u>	<u>1 780 227</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

37 (57)

Not 13 Kundrelationer
Note 13 Client relationships

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	3 212 205	937 104
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	510 679	2 275 676
Genom förvärv av separat tillgång <i>Additions through asset acquisition</i>	4 838	601
Utrangeringar <i>Disposals</i>	-16 590	-1 125
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	-44 950	-3 884
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-70 034	3 833
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	3 596 148	3 212 205
Ingående avskrivningar <i>Opening amortization</i>	-313 463	-127 381
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	0	-1 309
Årets avskrivningar <i>Amortization for the year</i>	-318 272	-170 613
Utrangeringar <i>Disposals</i>	35 380	99
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	15 889	1 651
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	13 902	-15 910
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated amortization</i>	-566 564	-313 463
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	3 029 584	2 898 742

ank=20240705:2024070809071

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

38 (57)

Not 14 Övriga immateriella anläggningstillgångar
Note 14 Other intangible assets

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	544 443	312 182
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	101 837	182 362
Årets inköp <i>Purchases</i>	55 342	21 268
Utrangeringar <i>Disposals</i>	-488	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	37 602	-5 041
Omräkningsdifferens <i>Exchange rate differences</i>	1 606	33 672
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	740 342	544 443
Ingående avskrivningar <i>Opening amortization</i>	-145 325	-40 335
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	-1 235	488
Årets avskrivningar <i>Amortization for the year</i>	-85 876	-94 710
Utrangeringar <i>Disposals</i>	218	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	68 174	0
Omräkningsdifferens <i>Exchange rate differences</i>	2 760	-10 768
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated amortization</i>	-161 284	-145 325
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	579 058	399 118

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

39 (57)

Not 15 Goodwill
Note 15 Goodwill

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	13 064 694	6 739 845
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	1 636 706	6 054 333
Genom inkråmsförvärv <i>Additions through asset acquisitions</i>	150	1 650
Genom förvärv av separat tillgång <i>Additions through asset acquisition</i>	0	300
Utrangeringar <i>Disposals</i>	-29 412	-8 425
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	8 091	-454
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-134 052	277 445
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	14 546 177	13 064 694
Ingående avskrivningar <i>Opening amortization</i>	-1 868 655	-841 076
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	-2 626	-47 901
Årets avskrivningar <i>Amortization for the year</i>	-1 495 429	-912 429
Utrangeringar <i>Disposals</i>	27 946	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	20 150	0
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	48 612	-67 249
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated amortization</i>	-3 270 002	-1 868 655
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	11 276 175	11 196 039

ank=20240705:2024070809072

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

40 (57)

Not 16 Förbättringsutgifter på annans fastighet
Note 16 Improvements on leased premises

Not 16 Förbättringsutgifter annans fastighet	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen och moderbolaget <i>Group and parent</i>		
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	4 274	3 911
Årets inköp <i>Purchases</i>	0	363
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	<u>4 274</u>	<u>4 274</u>
Ingående avskrivningar <i>Opening depreciation</i>	-850	-253
Årets avskrivningar <i>Depreciation for the year</i>	-610	-597
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated depreciation</i>	<u>-1 460</u>	<u>-850</u>
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	<u>2 814</u>	<u>3 424</u>

Not 17 Maskiner och inventarier
Note 17 Machinery and equipment

Koncern <i>Group</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	591 228	312 272
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	84 087	172 071
Årets inköp <i>Purchases</i>	192 142	111 956
Årets försäljningar/utrangeringar <i>Sales/Disposals</i>	-22 056	-30 790
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	92 950	-1 668
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-9 247	27 387
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	<u>929 104</u>	<u>591 228</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

41 (57)

Ingående avskrivningar <i>Opening depreciation</i>	-222 494	-67 242
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	-50 570	-107 715
Årets avskrivningar <i>Depreciation for the year</i>	-99 142	-74 818
Årets försäljningar/utrangeringar <i>Sales/Disposals</i>	11 359	28 804
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	-98 062	2 066
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	7 286	-3 589
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated depreciation</i>	-451 623	-222 494

Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	477 481	368 734
--	----------------	----------------

Moderbolaget*Parent company*

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	4 504	4 175
Årets inköp <i>Purchases</i>	108	329
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated cost</i>	4 612	4 504

Ingående avskrivningar <i>Opening depreciation</i>	-1 476	-795
Årets avskrivningar <i>Depreciation for the year</i>	-658	-681
Utgående ackumulerade avskrivningar <i>Closing accumulated depreciation</i>	-2 134	-1 476

Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	2 478	3 028
--	--------------	--------------

ank=20240705:2024070809073

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

42 (57)

Not 18 Andelar i intresseföretag
Note 18 Shares in associated companies

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening cost</i>	86 600	186 969
Årets inköp/kapitaltillskott <i>Purchases/capital contribution</i>	15 257	82 668
Årets avyttring/betydande inflytande föreligger ej <i>Sales/no significant influence exists</i>	0	-183 604
Årets nedskrivning <i>Write-down</i>	-10 242	0
Övrigt <i>Other</i>	-2 515	567
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	89 100	86 600

Namn <i>Name</i>	Org.nr <i>Corp. Reg.</i>	Säte <i>Reg. office</i>	Kapitalandel (%) <i>% of capital</i>	
			2023-12-31	2022-12-31
Oxane SAS	808584916	Valbonne	17,85%	17,85%
BySpectra	516678183	Porto	15,00%	15,00%
Telenostics	582029	Kilkenny	20,10%	20,10%

Not 19 Andra långfristiga fordringar
Note 19 Other non-current receivables

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening receivables</i>	73 913	17 583
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	0	641 630
Tillkommande fordringar <i>Additional receivables</i>	44 763	31 437
Avgående fordringar <i>Settled receivables</i>	-111	-165
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	480 379	-584 334
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-5 509	-32 238
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing accumulated receivables</i>	593 435	73 913

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

43 (57)

Ingående nedskrivningar <i>Opening write-downs</i>	0	0
Årets nedskrivning <i>Write-down</i>	-6 966	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-6 966	0
Closing accumulated write-downs		
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	586 469	73 913

Moderbolaget
Parent company

2023-12-31 2022-12-31

Ingående anskaffningsvärden <i>Opening receivables</i>	164 578	30 060
Tillkommande fordringar <i>Additional receivables</i>	12 662	140 000
Avgående fordringar <i>Settled receivables</i>	0	-5 482
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	177 240	164 578
<i>Closing accumulated receivables</i>		
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	177 240	164 578

Not 20 Uppskjuten skatt på temporära skillnader
Note 20 Deferred tax on temporary differences

Koncern
Group

Temporära skillnader
Temporary differences

2023-12-31 2022-12-31

Uppskjuten skattefordran

Deferred tax assets

Skattemässiga underskottsavdrag <i>Tax losses brought forward</i>	20 454	19 238
Internvinster <i>Intra-group profit</i>	5 814	1 447
Övriga temporära skillnader <i>Other temporary differences</i>	1 062	4 664
	27 330	25 349

ank=20240705;2024070809074

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

44 (57)

	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skatteskuld		
<i>Deferred tax liability</i>		
Obeskattade reserver	16 704	6 974
<i>Untaxed reserves</i>		
Övriga temporära skillnader	31 114	81 936
<i>Other temporary differences</i>		
Koncernmässigt övervärde immateriella tillgångar	1 026 346	952 393
<i>Consolidated surplus value, intangible assets</i>		
	1 074 164	1 041 303

Not 21 Uppskjutna skattefordringar
Note 21 Deferred tax assets

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
<i>Group</i>		
Ingående anskaffningsvärden	25 349	22 684
<i>Opening receivables</i>		
Genom förvärv av dotterbolag	52	1 367
<i>Additions through business acquisitions</i>		
Tillkommande fordringar	4 861	11 087
<i>Additional receivables</i>		
Under året ianspråktaga belopp	-2 435	-11 721
<i>Amount utilized during the year</i>		
Omklassificeringar	0	-312
<i>Reclassifications</i>		
Omräkningsdifferenser	-497	2 244
<i>Exchange rate differences</i>		
Utgående ackumulerade fordringar	27 330	25 349
<i>Closing accumulated receivables</i>		
Utgående redovisat värde	27 330	25 349
<i>Closing carrying amount</i>		

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
Note 22 Prepaid expenses and accrued income

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
<i>Group</i>		
Förutbetald hyra	16 697	8 011
<i>Prepaid rent</i>		
Förutbetald försäkring	5 489	3 695
<i>Prepaid insurance</i>		
Upplupna intäkter	193 705	136 708
<i>Accrued income</i>		
Övriga poster	155 901	90 073
<i>Other items</i>		
	371 792	238 487

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

45 (57)

Moderbolaget
Parent company

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalad hyra <i>Prepaid rent</i>	1 102	914
Upplupna intäkter <i>Accrued income</i>	111	5 586
Övriga poster <i>Other items</i>	568	788
	<u>1 781</u>	<u>7 288</u>

Not 23 Avsättningar
Note 23 Provisions

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Pensioner och liknande förpliktelser <i>Pensions and similar commitments</i>		
Belopp vid årets ingång <i>Opening amount</i>	3 182	0
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additional provisions</i>	322	3 182
Avgående <i>Outgoing</i>	-76	0
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	0	0
	<u>3 428</u>	<u>3 182</u>

Uppskjuten skatteskuld
Deferred tax liability

	2023-12-31	2022-12-31
Belopp vid årets ingång <i>Opening amount</i>	1 041 303	294 924
Årets avsättningar <i>Additional provisions</i>	4 453	12 796
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	149 559	791 974
Under året ianspråktaga belopp <i>Amount utilized during the year</i>	-121 092	-65 140
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-59	6 660
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	0	89
	<u>1 074 164</u>	<u>1 041 303</u>

ank=20240705;2024070809075

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

46 (57)

Övriga avsättningar <i>Other provisions</i>		
Belopp vid årets ingång <i>Opening amount</i>	1 189 134	20 086
Genom förvärv av dotterbolag <i>Additions through business acquisitions</i>	287 563	833 033
Övriga avsättningar <i>Other additional</i>	1 171	0
Avgående <i>Outgoing</i>	-5 868	-10 197
Värdetförändring på villkorad tilläggsköpeskilling <i>Change in value of contingent consideration</i>	-515	0
Omklassificeringar <i>Reclassifications</i>	0	345 767
Omräkningsdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	-2	445
	1 471 483	1 189 134

Not 24 Långfristiga skulder
Note 24 Non-current liabilities

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut <i>Liabilities to financial institutions</i>		
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år <i>Due within 2-5 years</i>	4 139 524	3 177 986
Förfaller till betalning senare än fem år <i>Due after 5 years</i>	5 932 502	4 876 683
	10 072 026	8 054 669
Övriga skulder <i>Other non-current liabilities</i>		
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år <i>Due within 2-5 years</i>	263 110	264 128
	263 110	264 128

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

47 (57)

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Note 25 Accrued expenses and deferred income

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner och semesterlöner <i>Accrued salaries and vacation pay</i>	268 522	244 857
Upplupna sociala avgifter <i>Accrued social security contributions</i>	169 363	139 218
Övriga personalrelaterade poster <i>Other personnel related items</i>	12 905	0
Förutbetalda intäkter <i>Deferred income</i>	265 589	140 915
Upplupen ränta <i>Accrued interest</i>	151 715	205 629
Övriga poster <i>Other items</i>	129 840	267 299
	<u>997 934</u>	<u>997 918</u>

Moderbolaget
Parent company

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner och semesterlöner <i>Accrued salaries and vacation pay</i>	444	713
Upplupna sociala avgifter <i>Accrued social security contributions</i>	140	223
Förutbetalda intäkter <i>Deferred income</i>	0	512
Övriga poster <i>Other items</i>	2618	717
	<u>3 202</u>	<u>2 165</u>

Not 26 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet
Note 26 Adjustments for non-cash items

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar <i>Depreciation/amortization</i>	2 391 675	1 480 425
Avsättningar <i>Provisions</i>	-17 835	228 126
Kursdifferenser <i>Exchange rate differences</i>	6 329	3 727
Resultat från andelar i intresseföretag <i>Result from shares in associated companies</i>	0	183 325
Övrigt <i>Other items</i>	64 168	39 097
	<u>2 444 337</u>	<u>1 934 700</u>

ank=20240705:2024070809076

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

48 (57)

Moderbolaget
Parent company

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar <i>Depreciation</i>	1 268	1 230
Utrangeringar <i>Disposals</i>	0	47
	<u>1 268</u>	<u>1 277</u>

Not 27 Förvärv av dotterföretag
Note 27 Acquisition of group company

Koncernen
Group
2023

I underkoncernerna Fidelio Vet Holding AB, Odevo Topco AB, samt FC Heart Holdco AB har det gjorts kompletterande förvärv under året.

In the sub-groups Fidelio Vet Holding AB, Odevo Topco AB and FC Heart Holdco AB additional acquisitions have been made during the financial year.

De väsentligaste förvärven i Vimian-koncernen är följande:
The most significant acquisitions in the Vimian group are as follows:

Den 27 mars förvärvades 100% av aktierna och rösterna i Viking Blues Pty Ltd ("Viking Blues"). Viking Blues är den icke-reglerade delen av Bova Australien. Företaget licensierar de immateriella rättigheterna för BOVA Australiens blandningsverksamhet.

On 27 March 2023, the Group acquired 100% of shares and votes in Viking Blues Pty Ltd ("Viking Blues"). Viking Blues is the non-regulated part of Bova Australia. The company licenses the intellectual properties of the compounding business of BOVA Australia.

I det fall samtliga förvärv i Vimian-koncernen hade genomförts den 1 januari 2023 hade Vimian koncernens omsättning påverkats med ca 188 MSEK.

If all acquisitions had closed on 1 January, 2023 they would have impact the revenue in the Vimian group by 188 MSEK.

De väsentligaste förvärven i Odevo-koncernen är följande:
The most significant acquisitions in the Odevo group are as follows:

I mars förvärvades WDM HoldCo LLC samt förvaltningsbolagen William Douglas Management LLC, Hawthorne Management LLC samt American Management Services of SC LLC. Företagen erbjuder fastighetsförvaltningstjänster i North Carolina samt South Carolina.

In March 2023, WDM HoldCo LLC and the property management companies William Douglas Management LLC, Hawthorne Management LLC and American Management Services of SC LLC. The companies provide property management services in North and South Carolina.

I september förvärvades en grupp brittiska förvaltningsbolag där HML PM Limited är det största bolaget (moderbolag Vegner Holdings Limited). Gruppen erbjuder fastighetsförvaltningstjänster i UK.

In September a group of British property management group were acquired, where HML PM Limited is the largest company (parent company Vegner Holdings Limited). The Group provides property management services in the UK.

I det fall samtliga förvärv i Odevo-koncernen hade genomförts den 1 januari 2023 hade Odevo-koncernens omsättning påverkats med ca 929 MSEK.

If all acquisitions had closed on 1 January, 2023 they would have impact the revenue in the Odevo group by 929 MSEK.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

49 (57)

2022

I underkoncernerna Fidelio Vet Holding AB, FC iBinder Holdco AB, Odevo Topco AB, samt FC Heart Holdco AB skedde det kompletterande förvärv under förra året.

In the sub-groups Fidelio Vet Holding AB, FC iBinder Holdco AB, Odevo Topco AB and FC Heart Holdco AB additional acquisitions were made during the last financial year.

De väsentligaste förvärven i Vimian-koncernen var följande:

The most significant acquisitions in the Vimian group were as follows:

Den 4 februari förvärvades 100% av aktierna och rösterna i Bova Holdings UK Ltd ("Bova"). Bova är ledande inom individanpassad medicin för sällskapsdjur i UK.

On 4 February 2022, the Group acquired 100% of shares and votes in Bova Holding UK Ltd ("Bova"). Bova is a leading companion animal health specialty pharmaceuticals company in the United Kingdom.

Den 1 april förvärvades 100% av aktierna och rösterna i Vertical Vet LLC ("Vertical Vet"). Vertical Vet är ledande leverantör av inköpstjänster till veterinärkliniker i USA.

On 1 April 2022, the Group acquired 100% of the shares in Vertical Vet LLC ("Vertical Vet"). Vertical Vet is a leading provider of procurement and support services to member clinics in the US.

Den 1 augusti förvärvades 100% av aktierna och rösterna i Heiland GmbH ("Heiland"). Heiland är en ledande online inköpsportal som säljer farmakologi och andra produkter till veterinärkliniker i Tyskland.

On 1 August 2022, the Group acquired 100% of the shares in Heiland GmbH ("Heiland"). Heiland is a leading online ordering platform offering veterinary pharmaceuticals and other veterinary products to veterinary clinics across Germany.

I det fall samtliga förvärv i Vimian-koncernen hade genomförts den 1 januari 2022 hade Vimian koncernens omsättning påverkats med ca 578 MSEK.

If all acquisitions had closed on 1 January, 2022 they would have impact the revenue in the Vimian group by 578 MSEK.

De väsentligaste förvärven i Odevo-koncernen var följande:

The most significant acquisitions in the Odevo group were as follows:

I augusti förvärvades SEP VII KW Holdings, Inc samt KW Property Management & Consulting, LLC. KWPMC tillhandahåller fullskaliga fastighetsförvaltningstjänster till så kallade "Condominium Owner Associations" främst i Florida i USA.

In August SEP VII KW Holdings, Inc and KW Property Management & Consulting, LLC were acquired. KWPMC is based in Florida and provides property management services to so called "Condominium Owner Associations".

I oktober förvärvades tolv amerikanska förvaltningsbolag där Spectrum Associations Management Companies, LLC ("OBE") är det största bolaget. OBE tillhandahåller fullskaliga fastighetsförvaltningstjänster till så kallade "Home Owner Associations" främst i Texas och Arizona i USA. OBE tillhandahåller även förvaltningstjänster.

In October twelve American Management companies, where Spectrum Associations Management Companies LLC ("OBE") is the largest. OBE is based in Texas and Arizona and provide property management services to so called "Home Owner Associations". OBE also provides supplementary management services.

I det fall samtliga förvärv i Odevo-koncernen hade genomförts den 1 januari 2022 hade Odevo-koncernens omsättning påverkats med ca 2 216 MSEK.

If all acquisitions had closed on 1 January, 2022 they would have impact the revenue in the Odevo group by 2 216 MSEK.

Se vidare not 31 för en specifikation av samtliga innehav i koncernföretag.

See further in note 31 for a specification of all holdings in group companies.

ank=20240705;2024070809077

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

50 (57)

Not 28 Likvida medel
Note 28 Cash and cash equivalents

Koncern
Group

Likvida medel
Cash and cash equivalents

Kortfristiga placeringar

Short term placement

Banktillgodohavanden

Bank balances

	2023-12-31	2022-12-31
	322	444
	1 118 962	1 151 782
	<u>1 119 284</u>	<u>1 152 226</u>

Moderbolaget

Parent company

Likvida medel
Cash and cash equivalents

Banktillgodohavanden

Bank balances

	2023-12-31	2022-12-31
	27 899	71 988
	<u>27 899</u>	<u>71 988</u>

Not 29 Resultat från andelar i koncernföretag
Note 29 Profit from participation in group companies

Moderbolaget
Parent company

Nedskrivningar
Impairments

	2023	2022
	0	-185 850
	<u>0</u>	<u>-185 850</u>

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

51 (57)

Not 30 Andelar i koncernföretag
Note 30 Participations in group companies

Moderbolaget
Parent company

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening balance accumulated costs</i>	3 141 394	2 973 294
Aktieägartillskott <i>Capital contributions</i>	130 000	168 100
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing balance accumulated cost</i>	<u>3 271 394</u>	<u>3 141 394</u>
Ingående nedskrivningar	-185 850	0
Årets nedskrivningar <i>Impairments</i>	0	-185 850
Utgående ackumulerade nedskrivningar <i>Closing balance accumulated impairment losses</i>	<u>-185 850</u>	<u>-185 850</u>
Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	<u>3 085 544</u>	<u>2 955 544</u>

ank=20240705:2024070809078

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

52 (57)

Not 31 Specifikation andelar i koncernföretag
Note 31 Specification of participations in group companies

Moderbolaget
Parent company

Namn <i>Name</i>	Org.nr <i>Corp. Reg.</i>	Säte <i>Reg. office</i>	Kapital-/rösträttsandel <i>Equity/voting interest</i>	
			2023-12-31	2022-12-31
Odevo Topco AB	559133-7315	Stockholm	82%	82%
Racket Holdco AB	559133-8503	Stockholm	100%	100%
FC iBinder HoldCo AB	559214-2482	Stockholm	100%	100%
Fidelio Vet Holding AB	559234-8931	Stockholm	100%	100%
FC Heart HoldCo AB	559328-3400	Stockholm	100%	100%

Namn <i>Name</i>	Bokfört värde <i>Carrying amount</i>	Bokfört värde <i>Carrying amount</i>
	2023-12-31	2022-12-31
Odevo Topco AB	370 655	370 655
Racket Holdco AB	250	250
FC iBinder HoldCo AB	67 411	67 411
Fidelio Vet Holding AB	1 782 952	1 782 952
FC Heart HoldCo AB	864 276	734 276
	3 085 544	2 955 544

En fullständig förteckning över alla koncernföretag, direkta och indirekta innehav, finns att tillgå på huvudkontoret för Fidelio Capital II AB.

A complete list of all subsidiaries, directly and indirectly owned, is available at the head office of Fidelio Capital II AB.

Not 32 Antal aktier och kvotvärde
Note 32 Number of shares and quota value

Moderbolaget
Parent company

Aktiekapitalet består av 384 000 st aktier med kvotvärde om 1 kr per aktie.

The share capital consists of 384 000 shares with a quota value of 1 kr per share.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

53 (57)

Not 33 Disposition av vinst
Note 33 Appropriation of the company's earnings

Moderbolaget
Parent company

2023-12-31 2022-12-31

Förslag till vinstdisposition
Proposed appropriation of the company's earnings
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel
The following earnings are available at the Annual General Meeting:

balanserad vinst <i>retained earnings</i>	3 327 777	3 382 407
årets resultat <i>Net result for the year</i>	-46 914	-229 630
	<u>3 280 863</u>	<u>3 152 777</u>
disponeras så att i ny räkning överföres <i>to be carried forward</i>	<u>3 280 863</u>	<u>3 152 777</u>

Not 34 Checkräkningskredit
Note 34 Bank overdraft

Koncernen
Group

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 199 999 (130 000) Tkr. Utnyttjad kredit uppgår till 44 255 (64 108) Tkr.
Granted bank overdraft facility amount to 199 999 (130 000) Tkr, whereof 44 255 (64 108) Tkr were utilized.

Moderbolaget
Parent company

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 70 000 (70 000) Tkr. Utnyttjad kredit uppgår till 17 770 (55 003) Tkr.
The granted bank overdraft facility amounts to 70 000 (70 000) Tkr, whereof 17 770 (55 003) Tkr were utilized.

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

54 (57)

Not 35 Ställda säkerheter
Note 35 Pledged assets

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
<i>Regarding liabilities to financial institutions:</i>		
Företagsinteckningar	4 340	0
<i>Chattel mortgage</i>		
Kundfordringar och lager	1 402	0
<i>Accounts receivables and stock</i>		
Aktier i dotterföretag	7 201 209	8 642 936
<i>Shares in subsidiaries</i>		
	<u>7 206 951</u>	<u>8 642 936</u>

Moderbolaget
Parent company

Moderbolaget har erhållit en investerargaranti som i sin tur har ställts som säkerhet för ett dotterbolags fullgörande av dess skulder till kreditinstitut. Limit uppgår till 1 500 000 (1 500 000) Tkr både på garantin och skulden.

The Parent company has received a guarantee from investors, which in turn has been pledged for one of the subsidiaries fulfillments of its liabilities to financial institutions. The limit is 1 500 000 (1 500 000) Tkr on both the guarantee and the liability.

Not 36 Eventualförpliktelser
Note 36 Contingent liabilities and other commitments

Koncern
Group

	2023-12-31	2022-12-31
Borgensförbindelse	12 082	13 766
<i>Guarantee liability</i>		
Övrigt	2 937	934
<i>Other</i>		
	<u>15 019</u>	<u>14 700</u>

Not 37 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Note 37 Significant events after the balance sheet date

Under våren 2024 har indirekta dotterbolag inom Vimian Group AB ingått förlikningsavtal med tre av de fyra säljarna av Veterinary Orthopedic Implants, LLC ("VOI"). Säljarna har accepterat att kompensera Vimian för sina fulla andelar, som tillsammans uppgår till 44,5 procent, av de 70 miljoner USD som utbetalades i förlikningen med DePuy Synthes.

During the spring of 2024, Vimian Group AB (publ)'s subsidiaries, have reached settlement agreements with three of the four sellers of Veterinary Orthopedic Implants, LLC ("VOI"). The settling sellers have agreed to compensate Vimian for their entire pro rata share, which combined amounts to 44.5 per cent, of the USD 70 million settlement payment to DePuy Synthes.

Not 38 Effekt från omklassificering av poster för jämförelseåret 2022
Note 38 Result from reclassification of items in the comparative year 2022

En omklassificering har gjorts i resultaträkningen av dels resultat från andelar i intresseföretag från att ingå i resultat från finansiella poster till att ingå i rörelseresultatet, dels värdetförändring på tilläggsköpeskillingar från att ingå under ränteutgifter/räntekostnader till att ingå i övriga rörelseintäkter/övriga rörelseintäkter.

A reclassification has been made in the income statement regarding Result from shares in associated companies from being included in Total financial items to being included in Operating loss. A reclassification has also been made in the income statement regarding change in value of Contingent considerations from being included in Interest income and similar items/Interest expenses and similar items to being included in Other operating income/Other operating expenses.

Ovanstående beskrivna omklassificering påverkar kassaflödesanalysen eftersom rörelseresultatet ändras. Justeringen är dock inte kassaflödespåverkande och hanteras således som en Justering för poster som inte ingår i kassaflödet.

The reclassifications described above affect the Cash Flow as the Operating loss has been changed. As these adjustments are non-cash flow items they are treated as a Non-cash adjustment in the Cash flow statement.

I balansräkningen har tilläggsköpeskilling omklassificerats från övriga långfristiga skulder till övriga avsättningar.

In the balance sheet Contingent considerations have been reclassified from Other non-current liabilities to Other provisions.

Tabellerna nedan visar räkningarna före och efter omklassificeringarna.

In the tables below the statements are shown before and after the reclassifications.

Resultaträkning
Income statement

	Före omklassificering	Resultat från andelar i intresseföretag	Tilläggsköpeskilling	Efter omklassificering
	<i>Before reclassification</i>	<i>Result from shares in associated companies</i>	<i>Contingent consideration</i>	<i>After reclassification</i>
Övriga rörelsekostnader <i>Other operating expenses</i>	-24 735		-228 901	-253 636
Resultat från andelar i intresseföretag <i>Result from shares in associated companies</i>		-183 325		-183 325
Rörelseresultat <i>Operating loss</i>	-347 882	-183 325	-228 901	-760 108
Resultat från andelar i intresseföretag <i>Result from shares in associated companies</i>	-183 325	183 325		0
Räntekostnader och liknande resultatposter <i>Interest expenses and similar items</i>	-953 230		228 901	-724 329
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	-1 395 022	0	0	-1 395 022

Balansräkning
Balance sheet

	Före omklassificering	Tilläggsköpeskilling	Efter omklassificering
	<i>Before reclassification</i>	<i>Contingent consideration</i>	<i>After reclassification</i>
Övriga avsättningar <i>Other provisions</i>	843 367	345 767	1 189 134
Övriga skulder <i>Other non-current liabilities</i>	609 895	-345 767	264 128

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

56 (57)

Kassaflödesanalys
Cash flow statement

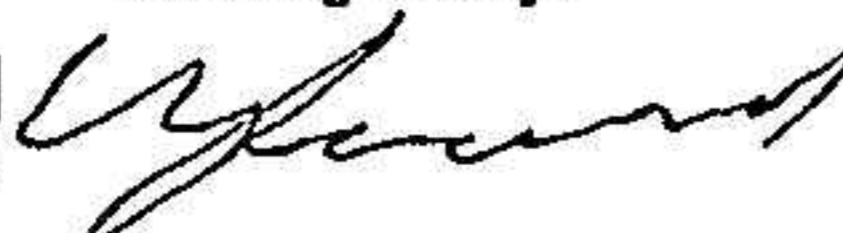
	Före omklassificering <i>Before reclassification</i>	Resultat från andelar i intresseföretag <i>Result from shares in associated companies</i>	Tilläggsköpeskilling <i>Contingent consideration</i>	Efter omklassificering <i>After reclassification</i>
Resultat före finansiella poster <i>Loss before financial items</i>	-347 882	-183 325	-228 901	-760 108
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m. <i>Non-cash adjustments</i>	1 522 474	183 325	228 901	1 934 700

Fidelio Capital II AB
Org.nr 559109-8818

57 (57)

Stockholm den dag som framgår av våra digitala signaturer

Ulf Lundahl
Ordförande
Chairman of the board

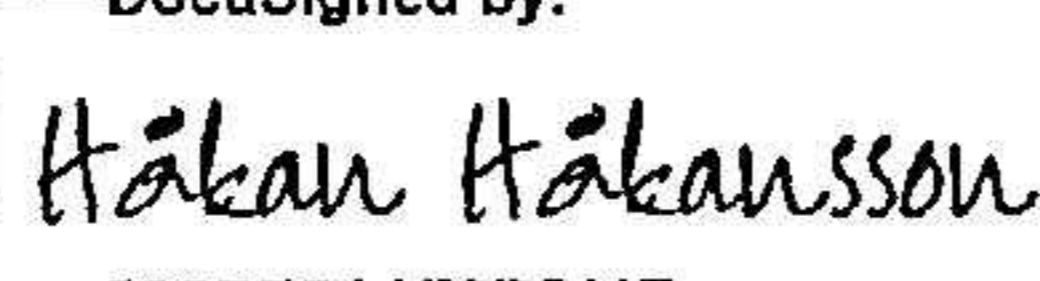
DocuSigned by:

683605CC304748A...

Katarina Martinson
Styrelseledamot
Board member

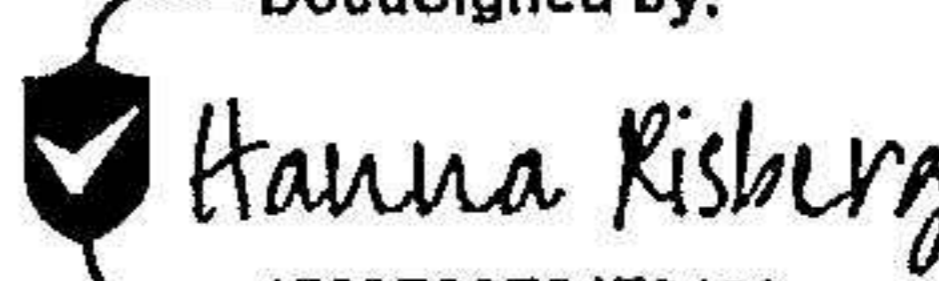
DocuSigned by:

1919DFADEE44425...

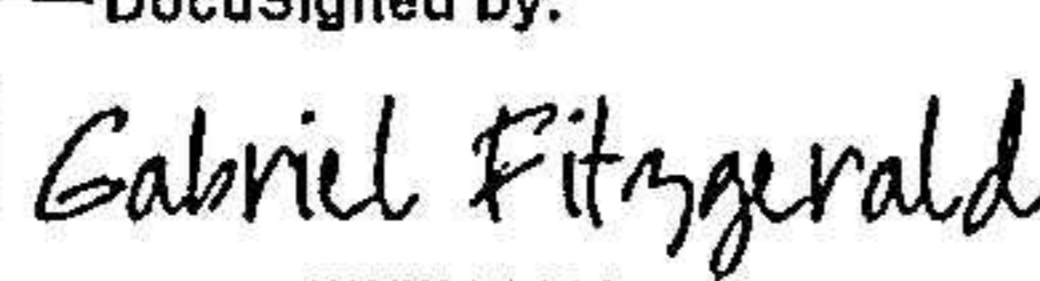
Håkan Håkansson
Styrelseledamot
Board member

DocuSigned by:

52CBFCAAF3D541E...

Hanna Risberg
Styrelseledamot
Board member

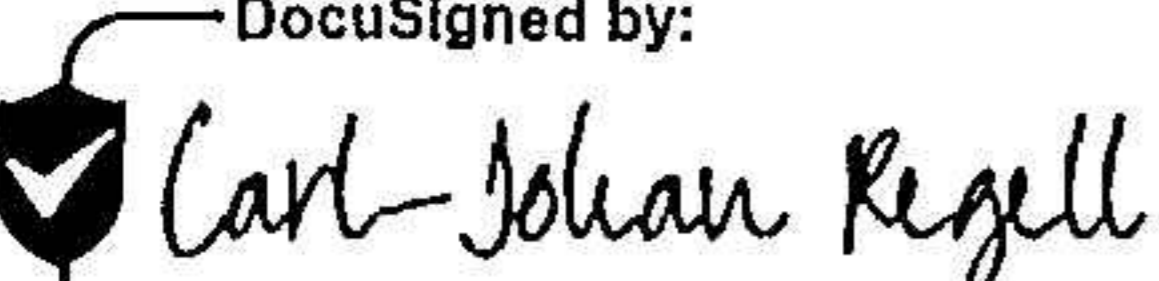
DocuSigned by:

4563E36E64F8490...

Gabriel Fitzgerald
Verkställande direktör
CEO

DocuSigned by:

8116437E5F14418...

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår digitala signatur
Our Auditor's Report was submitted on the date indicated in our digital signature

Grant Thornton Sweden AB

DocuSigned by:

33F8D04CCBCA4A2...
Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor
Authorized Public Accountant

ank=20240705;2024070809081

Certificate Of Completion

Envelope Id: F77D5C9399CF42A6922963FB2121C64F
Subject: Complete with DocuSign: Årsredovisning Fidelio Capitals II AB 2023_Final 240625.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 57 Signatures: 6
Certificate Pages: 7 Initials: 0
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Saga Meyer Viklund
Smålandsgatan 20, Box 1703
Stockholm, VG 111 87
Saga.MeyerViklund@vinge.se
IP Address: 84.17.219.30

Record Tracking


Status: Original
2024-06-27 | 11:28
Holder: Saga Meyer Viklund
Saga.MeyerViklund@vinge.se

Location: DocuSign

Signer Events

Carl-Johan Regell
carl.johan.regell@se.gt.com
Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:

33F8D04CCBCAA42

Timestamp

Sent: 2024-06-27 | 13:17
Resent: 2024-06-28 | 13:27
Viewed: 2024-06-28 | 13:34
Signed: 2024-06-28 | 13:34

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 194.14.78.10
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 3d9fb7d3-e744-5cf1-a124-7eeeebbe58f8
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 14:17

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 3d9fb7d3-e744-5cf1-a124-7eeeebbe58f8
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 22:10

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 3d9fb7d3-e744-5cf1-a124-7eeeebbe58f8
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-28 | 10:13

ank=20240705;2024070809082

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: e4f6feee-6906-5607-9380-12b86c5de942
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-28 | 13:34

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-06-27 | 14:18
ID: 2171963f-52db-4d33-a6e7-40acc0079794

Gabriel Fitzgerald

Gabriel.Fitzgerald@fideliocapital.com

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:

Gabriel Fitzgerald
8116437E5F14418...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 146.247.165.124

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-06-27 | 13:17

Viewed: 2024-06-27 | 13:45

Signed: 2024-06-27 | 13:45

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: f069d390-e15f-5762-912b-a06f5a2c2d8d
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 13:44

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-02-01 | 11:48
ID: e5921429-d321-414b-84b4-c709b75c2efb

Håkan Håkansson

hakan.hakansson@fideliocapital.com

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:

Håkan Håkansson
52CBFCAAF3D541E...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 104.28.98.90

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-06-27 | 13:17

Viewed: 2024-06-27 | 13:19

Signed: 2024-06-27 | 13:19

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 3b6b31d3-e054-582a-9d85-6df705124f80
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 13:19

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-06-27 | 13:19
ID: b2e5c496-4221-429d-992d-9b2263e89a06

Signer Events

Hanna Risberg
hanna.risberg@fideliocapital.com
Authorised signatory
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

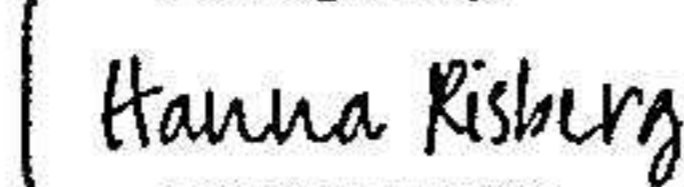
Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 5a31dd61-d50c-569d-9caa-6d32a2849e40
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 13:59

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-06-27 | 13:59
ID: dd5d2112-5d67-4d77-96bb-cecf7a5393b3

Signature

DocuSigned by:

4563E36E64F8490

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 146.247.165.124

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Timestamp

Sent: 2024-06-27 | 13:17
Viewed: 2024-06-27 | 13:59
Signed: 2024-06-27 | 14:00

Katarina Martinson
katarina.martinson@lundbergs.se

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:


Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 5c66655a-3adf-5049-92d4-4b4ee8c7619f
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-28 | 13:10

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-06-28 | 13:11
ID: 1de8fb84-a424-4a85-9c60-682863caaf3a

DocuSigned by:

1919DFADEE44425

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 98.97.21.78

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-06-27 | 13:17
Viewed: 2024-06-28 | 13:11
Signed: 2024-06-28 | 13:12

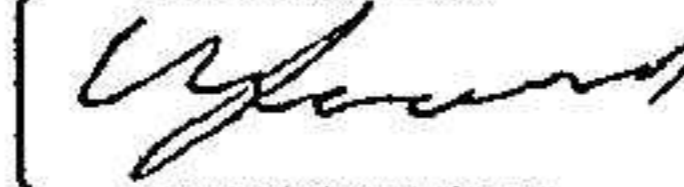
Ulf Lundahl
ulflundahl03@gmail.com

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Authentication Details

DocuSigned by:

683605CC304748A...

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 94.255.243.104

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-06-27 | 13:17
Viewed: 2024-06-27 | 13:27
Signed: 2024-06-27 | 13:28

ank=20240705;2024070809083

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 97b224ef-883a-5700-8017-93f736d913ad
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-27 | 13:27

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2021-06-30 | 23:49
ID: d4af8c7a-be4f-438a-93bb-8e7575ebeb86

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	2024-06-27 13:17
Certified Delivered	Security Checked	2024-06-27 13:27
Signing Complete	Security Checked	2024-06-27 13:28
Completed	Security Checked	2024-06-28 13:34

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Advokatfirman Vinge (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Advokatfirman Vinge:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: kristian.weberyd@vinge.se

To advise Advokatfirman Vinge of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Advokatfirman Vinge

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Advokatfirman Vinge

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Advokatfirman Vinge as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Advokatfirman Vinge during the course of your relationship with Advokatfirman Vinge.

Jag intygar att denna kopia stämmer
med original.
Saga Meyer Viklund 0721653791
Saga Meyer Viklund

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Fidelio Capital II AB

Org.nr. 559109 - 8818

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Fidelio Capital II AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen 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 huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte

innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller 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 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 och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och en koncern 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 ensam ansvarig för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fidelio Capital II AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 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 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 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. 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 försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor

ank=20240705;2024070809086



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.06.2024 13:35
SENT BY OWNER:
Matilda Läckgren • 27.06.2024 13:32
DOCUMENT ID:
BJC1Rp5LR
ENVELOPE ID:
Bk00ap9IC-BJC1Rp5LR

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse Fidelio Capital II AB 2023-01-01–2023-12-31.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. CARL-JOHAN REGELL carl.johan.regell@se.gt.com	Signed Authenticated	28.06.2024 13:35 27.06.2024 13:44	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1963/06/20) IP: 151.177.86.249

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

Custom events

No custom events related to this document

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

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



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed