20240712225930

ÅRSREDOVISNING

för

Rocket Revenue AB

Org.nr. 556951-5835

Räkenskapsåret

2023-01-01 — 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter av årsredovisning	16

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712259311

Rocket Revenue AB

Org.nr 556951-5835

Styrelsen och verkställande direktören för Rocket Revenue AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01-2023-12-31. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK), om inte något annat anges.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget, med säte i Stockholm, bedriver verksamhet inom marknadskommunikativa lösningar för web och mobil.

Viktiga förändringar i verksamheten

Bolaget har under året gjort en omvänd fusion av organisatoriska skäl med sitt moderbolag Rocket Revenue International AB och sitt systerbolag Vinos AB.

Inget av dessa bolag kommer att upprätta någon egen årsredovisning.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Tekcor AB, 559320-9280, med säte i Stockholm

Koncernförhållande

Ingen koncernredovisning upprättas med hänvisning till undantaget i ÅRL 7:2. Det överordnade moderföretaget Ceder Capital Partners II AB, organisationsnummer 559113-9554 med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning.

Flerårsöversikt

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	153 234 979	143 322 739	152 290 057	106 683 321	84 485 600
Resultat efter finansiella poster	4 943 443	20 538 082	29 659 753	21 089 586	12 586 407
Balansomslutning	59 918 653	58 090 056	62 733 216	52 786 633	44 024 503
Soliditet (%)	50,1	46,5	53,9	59,1	62,7

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Förändringar i eget kapital (EK)

	Not	Aktiekapital	Övrigt fritt EK	Årets resultat	Summa fritt EK
Belopp vid årets ingång		50 000	21 970 605	-6 863 075	15 107 529
Resultatdisposition enl. beslut av årsstämma		0	-6 863 075	6 863 075	0
Fusionsdifferens		0	12 639 721	0	12 639 721
Årets resultat		0	0	-10 800 800	-10 800 800
Belopp vid årets utgång		50 000	27 747 250	-10 800 800	16 946 450

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

Rocket Revenue AB

Org.nr 556951-5835

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserat resultat	27 747 250
Årets resultat	-10 800 800
Summa	16 946 450

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	16 946 450
Summa	16 946 450

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225933

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.	**2**		
Nettoomsättning		153 234 979	143 322 739
Övriga rörelseintäkter	3	205 884	55 325
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		***153 440 863***	***143 378 064***
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-82 396 315	-70 659 988
Övriga externa kostnader	4, 5	-12 664 097	-9 914 566
Personalkostnader	6	-41 657 550	-34 823 424
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 842 171	-7 309 750
Övriga rörelsekostnader		-111 969	-83 908
Summa rörelsens kostnader		***-145 672 101***	***-122 791 637***
Rörelseresultat		***7 768 762***	***20 586 427***
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	7	-3 440 600	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1 040 550	88 810
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-425 269	-137 156
Summa resultat från finansiella poster		***-2 825 319***	***-48 345***
Resultat efter finansiella poster		**4 943 443**	**20 538 082**
Bokslutsdispositioner	**10**		
Lämnade koncernbidrag		-16 836 093	-27 383 973
Förändring av periodiseringsfonder		1 090 000	0
Summa bokslutsdispositioner		***-15 746 093***	***-27 383 973***
Resultat före skatt		**-10 802 650**	**-6 845 891**
Skatter	**11**		
Skatt på årets resultat		0	-17 184
Övriga skatter		1 850	0
Summa skatter		***1 850***	***-17 184***
Årets resultat		**-10 800 800**	**-6 863 075**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225934

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	12	3 255 099	4 185 127
Goodwill	13	12 947 827	20 381 755
Summa immateriella anläggningstillgångar		***16 202 926***	***24 566 882***
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	14	878 439	901 270
Summa materiella anläggningstillgångar		***878 439***	***901 270***
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15	100 000	768 600
Fordringar hos koncernföretag	16	10 012 864	1 260 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		***10 112 864***	***2 028 600***
Summa anläggningstillgångar		***27 194 229***	***27 496 752***
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		25 239 535	18 998 091
Fordringar hos koncernföretag	16	0	0
Aktuell skattefordran		588 200	1 793 110
Övriga fordringar		1 483 652	3 140 596
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	4 994 285	5 837 896
Summa kortfristiga fordringar		***32 305 673***	***29 769 693***
Kassa och bank			
Kassa och bank		418 752	823 612
Summa kassa och bank		***418 752***	***823 612***
Summa omsättningstillgångar		***32 724 424***	***30 593 304***
Summa tillgångar		***59 918 653***	***58 090 056***

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225935

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18	50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		***50 000***	***50 000***
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		29 827 524	21 970 605
Årets resultat		-10 800 800	-6 863 075
Summa fritt eget kapital		***19 026 724***	***15 107 529***
Summa eget kapital		***19 076 724***	***15 157 529***
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	19	13 800 000	14 890 000
Summa obeskattade reserver		***13 800 000***	***14 890 000***
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	20	7 143 258	792 273
Leverantörsskulder		3 340 861	6 138 095
Skulder till koncernföretag		0	5 878 211
Övriga skulder		5 532 256	5 448 112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	11 025 554	9 785 837
Summa kortfristiga skulder		***27 041 929***	***28 042 527***
Summa eget kapital och skulder	***22, 23***	***59 918 653***	***58 090 056***

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712259936

Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital			
Resultat före finansnetto		7 768 762	20 586 427
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar		11 274 770	7 309 750
Erhållen ränta		-2 400 050	88 810
Erlagd ränta		-425 269	-137 156
Betald inkomstskatt		1 206 760	-7 596 178
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**17 424 973**	**20 251 654**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		4 805 666	2 833 483
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-19 334 852	2 160 143
Summa kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		**-14 529 186**	**-25 541 517**
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		*2 895 787*	*-5 289 863*
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggsningstillgångar		-455 383	-718 617
Årets lämnade lån till koncernföretag		0	-1 260 000
Infusionerade medel från dotterföretag Förvärv		72 123	25 000
av dotterföretag		0	-6 103 692
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-2 917 387	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten		*-3 300 647*	*-8 057 309*
Finansieringsverksamheten			
Nettoförändring checkräkningskredit		0	792 273
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten		*0*	*792 273*
Totalt kassaflöde från ovanstående 3 delar		*-404 860*	*-12 554 899*
Förändring av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början		**823 612**	**13 378 511**
Förändring av likvida medel enligt bokföringen (Kassaflödet)		**-404 860**	**-12 554 899**
Likvida medel vid periodens slut		*418 752*	*823 612*

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225937

Noter

1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Typ av tillgång	Antal år
Inventarier, verktyg och installationer	5
Datorer	3

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp var med de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Tjänster

Intäkter från konsulttjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjande period. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjande perioder tillämpas:

Typ av tillgång	Antal år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5
Goodwill	5

Inkomstskatt

Det förelåg inget skattepliktigt resultat efter att ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter lagts till bolagets negativa redovisningsmässiga resultat.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225938

redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen skuld eller tillgång såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Företaget har inga temporära skillnader för utom de som återspeglas i obeskattade reserver.

Uppskjutna skatteskulder som är hänförlig till obeskattade reserver särredovisas inte, obeskattade reserver redovisas med bruttobeloppet i balansräkningen.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas där med sammanhängande skatt i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Noter till resultaträkning

2 Intäkter och kostnader från bolag inom fusion

	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter från bolag inom fusion	0	7 216 013

	2023-12-31	2022-12-31
Kostnader från bolag inom fusion	77 997	7 551 654

3 Övriga rörelseintäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär	203 358	39 257
Övriga ersättningar, bidrag och intäkter	2 526	16 068

4 Ersättning till revisorer

	2023-12-31	2022-12-31
Revisionsuppdrag	519 667	97 500
Övriga tjänster	61 300	122 000
SUMMA	580 967	219 500

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225939

5 Operationella leasingavtal - leasetagare

Framtida minimileaseavgifter	2023-12-31	2022-12-31
Inom ett år	3 849 365	3 213 161
Senare än ett år men inom fem år	4 031 726	6 365 105
Summa framtida leasingavgifter	**7 881 091**	**9 578 266**

Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	2023-12-31	2022-12-31
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	3 832 053	3 192 787

6 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares samt styrelsens ersättningar

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

	2023-12-31	2022-12-31
Medelantal anställda	48	41
Varav kvinnor	18	13
Varav män	30	28
Styrelsens sammansättning	4	4
Män	4	4
Kvinnor	0	0
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	5
Män	4	4
Kvinnor	1	1
Räkenskapsårets totala löner och andra ersättningar	29 404 508	24 362 127
varav styrelse	0	0
varav VD och ledande befattningshavare	5 003 676	4 209 853
varav övriga anställda	24 400 832	20 152 274
Sammanlagt belopp för kostnader och förpliktelser avseende pensioner och liknande förmåner	2 696 944	2 398 499
varav styrelse	0	0
varav VD och ledande befattningshavare	541 743	477 496
varav övriga anställda	2 155 201	1 921 003

Kommentar

Ingen ersättning eller pension har utgått till styrelsens ledamöter.Bolaget har inte träffat något avtal om avgångsvederlag eller motsvarande förmåner till styrelseledamöter, verkställande direktören eller andra personer i företagets ledning.

7 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Nedskrivningar	-3 440 600	

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225940

8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkter från omsättningstillgångar	894 714	0
Övriga ränteintäkter från koncernföretag	79 447	34 825
Valutakursdifferenser på kortfristiga fordringar och placeringar	11 874	0
Skattefria ränteintäkter	54 515	0
SUMMA	1 040 550	34 825

9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-12-31	2022-12-31
Räntekostnader och liknande resultatposter som avser skulder till andra företag än koncernföretag	-425 269	-137 156

10 Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner	2023-12-31	2022-12-31
Specifikation av koncernbidrag		
Lämnade koncernbidrag	-16 836 093	-27 383 973
Summa specifikation av koncernbidrag	**-16 836 093**	**-27 383 973**
Förändring av periodiseringsfonder		
Återföring av periodiseringsfonder	1 090 000	0
Summa förändring av periodiseringsfonder	**1 090 000**	**0**
Övriga bokslutsdispositioner		
Summa bokslutsdispositioner	**-15 746 093**	**-27 383 973**

11 Skatt på årets resultat

	2023-12-31	2022-12-31
Aktuell skatt	0	17 184
Effekt av ändrade skattesatser	1 850	0
SUMMA	1 850	17 184
Resultat före skatt	-10 802 650	-6 845 891
Skatt enl gällande skattesats	-2 225 346	-1 410 254
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	72 979	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	2 298 230	1 427 496
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-145 863	-59
Redovisad skattekostnad	0	1

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712259411

Noter till balansräkning

12 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 650 145	0
Fusion	0	4 650 145
Utgående anskaffningsvärden	4 650 145	4 650 145
Ingående avskrivningar	-465 018	0
Årets avskrivningar	-930 028	-465 018
Utgående avskrivningar	-1 395 046	-465 018
Redovisat värde	**3 255 099**	**4 185 127**

13 Goodwill

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	31 221 091	25 884 480
Rörelseförvärv	0	10 673 222
Försäljningar/utrangeringar	0	-5 336 611
Utgående anskaffningsvärden	31 221 091	31 221 091
Ingående avskrivningar	-10 839 336	-4 294 843
Årets avskrivningar	-7 433 928	-6 544 493
Utgående avskrivningar	-18 273 264	-10 839 336
Redovisat värde	**12 947 827**	**20 381 755**

14 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 342 976	624 359
Inkop	455 383	718 617
Utgående anskaffningsvärden	1 798 359	1 342 976
Ingående avskrivningar	-441 706	-141 467
Årets avskrivningar	-478 214	-300 239
Utgående avskrivningar	-919 920	-441 706
Redovisat värde	**878 439**	**901 270**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712235942

15 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	768 600	25 000
Nyemission	1 008 000	743 600
Utgående anskaffningsvärden	1 776 600	768 600
Årets nedskrivningar	-1 676 600	
Utgående nedskrivningar	-1 676 600	
Redovisat värde	**100 000**	**768 600**

Företagets namn	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel (%)
HittaHem AB	559317-6539	Stockholm	50,40

16 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 260 000	659 325
Tillkommande fordringar	10 516 864	1 260 000
Reglerade fordringar		-659 325
Utgående anskaffningsvärden	11 776 864	1 260 000
Årets nedskrivningar	-1 764 000	0
Utgående nedskrivningar	-1 764 000	
Redovisat värde	**10 012 864**	**1 260 000**

17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	833 225	909 585
Förutbetalda försäkringspremier	48 642	43 127
Förutbetalda leasingavgifter	12 695	43 187
Förutbetalda pensioner	193 459	171 257
Förutbetalda kostnader	425 930	210 231
Upplupna intäkter	3 480 334	4 425 683
Upplupna ränteintäkter	0	34 825
SUMMA	4 994 285	5 837 897

18 Upplysningar om aktiekapital m.m.

	2023-12-31	2022-12-31
Kvotvärde per aktieslag	100	100
Antal aktier	500	500

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712259 43

19 Periodiseringsfonder

Periodiseringsfonder	2023-12-31	2022-12-31
Periodiseringsfond avsatt vid beskattningsår 2017	0	1 090 000
Periodiseringsfond avsatt vid beskattningsår 2018	2 450 000	2 450 000
Periodiseringsfond avsatt vid beskattningsår 2019	4 250 000	4 250 000
Periodiseringsfond avsatt vid beskattningsår 2020	0	0
Periodiseringsfond avsatt vid beskattningsår 2021	7 100 000	7 100 000
Summa	**13 800 000**	**14 890 000**

Kommentar

Av periodiseringsfonder utgör 2,842,800:- uppskjuten skatt

20 Checkräkningskredit

	2023-12-31	2022-12-31
Beviljad checkräkningskredit uppgår till	10 000 000	10 000 000
Outnyttjad del	-2 856 742	-9 207 727

	2023-12-31	2022-12-31
Utnyttjat kreditbelopp	7 143 258	792 273

21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	8 400	0
Upplupna semesterlöner	1 597 273	1 389 000
Upplupna sociala avgifter	504 502	436 424
Förutbetalda intäkter	2 827 564	2 998 264
Övriga upplupna kostnader	6 087 815	4 962 148
SUMMA	11 025 554	9 785 836

22 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	10 000 000	10 000 000

	2023-12-31	2022-12-31
Summa ställda säkerheter	**10 000 000**	**10 000 000**

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225944

23 Fusion

Uppgift om övertaget företag

Företagsnamn	Organisationsnummer	Fusionsdag	Nettoomsättning som ingår	Rörelseresultat som ingår
Rocket Revenue International AB	559149-1666	2023-11-09	0	-42 840
Vinos AB	559189-7730	2023-11-09	0	-35 157

Uppgift om övertaget företags balansräkning

Företagsnamn	Typ av tillgång eller skuld	2023-12-31
Rocket Revenue International AB	Bank	4 000
Rocket Revenue International AB	Eget kapital	23 527 211
Vinos AB	Bank	34 484
Vinos AB	Eget kapital	1 542 802

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712259945

Underskrifter av årsredovisning

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

David Holm Ovrén
Styrelseordförande

Tobias Nissen
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Tobias Rangbo
Styrelseledamot

Marc Bouvier
Styrelseledamot

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

Ernst & Young AB

Filip Hillenheim
Auktoriserad revisor

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Fingerprint: 8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a02b1ca4

Signaturcertifikat

Dokumentnamn:
Årsredovisning_RocketRevenue_2023_FINAL

Unikt dokument-id:
85c26fc7-30bd-4836-9807-bbabcf06ed0f

Dokumentets fingeravtryck:
8e0660031238eb5bafb0f99a2a90529c888851c1508b099d89d2ee63f124e5469dabcdc92d4ca4a2e3c3
748b3fe5087bb403f5de9fd3a965bff0e177a92b1ca4

20240712225946

Undertecknare

David Holm-Ovrén

E-post: [redacted]
Enhet: Chrome 125.0.0.0 on K Android 10 (smartphone)
IP nummer: 83.185.37.181

Signerad med BankID: DAVID HOLM OVRÉN (19730102****)

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-11 21:02:56 UTC

Tobias Rangbo

E-post: [redacted]
Enhet: Chrome 123.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop)
IP nummer: 109.228.132.98

Signerad med BankID: TOBIAS RANGBO (19911128****)

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-12 06:24:39 UTC

Marc Bouvier

Ceder Capital

E-post: [redacted]
Enhet: Edge 125.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)
IP nummer: 37.46.176.98

Signerad med BankID: Marc Hugo Eric Bouvier (19881011****)

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-12 07:13:21 UTC

Tobias Nissen

VD
Rocket Revenue AB (559384-0993)

E-post: [redacted]
Enhet: Chrome 125.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop)
IP nummer: 89.255.245.189

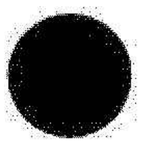
Signerad med BankID: TOBIAS NISSEN (19730826****)

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-12 07:59:10 UTC

GetAccept

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Certifikatet tillhandahåller alla signaturer och aktivitetsdata kopplat till detta dokument.

Undertecknare



Filip Hillenheim
EY

E-post: [redacted]
Enhet: Edge 125.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)
IP nummer: 147.161.188.120

Signerad med BankID: Filip Nils Stellan Hillenheim (19900225****)

Betrodd tidsstämpel:
2024-06-12 08:52:16 UTC

20240712225947

Detta dokument slutfördes av alla parter:

2024-06-12 08:52:16 UTC

GetAccept

Detta dokumentet har signerats genom digitala signeringstjänsten GetAccept.
Certifikatet tillhandahåller alla signaturer och aktivitetsdata kopplat till detta dokument.

20240712225951

Fastställelseintyg

Rocket Revenue AB (556951-5835)
Räkenskapsår 2023-01-01 – 2023-12-31

13/6-24

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma . Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.
Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm, 2024-06-25

Tobias Nissen, Verkställande direktör

20240712225948

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Rocket Revenue AB, org.nr 556951-5835

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Rocket Revenue AB för räkenskapsåret 2023-01-01 –2023-12-31.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Rocket Revenue AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: 6K7TB-ACH5I-OWXXW-DP2CA-5WNX6-11D4J

20240712225949

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Rocket Revenue AB för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Filip Hillenheim
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 6K7TB-ACH5I-OWXXM-DP2CA-5WNX6-11D4J

PENNEO

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

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

20240711225950

Filip Nils Stellan Hillenheim
Auktoriserad revisor
På uppdrag av: Ernst & Young AB
Serienummer: 8ffc99c40cc441[...]a46ee3047e78e
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-06-12 08:52:59 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: 6K7TB-A2CHS-OWXXM-DP2CA-5WNX6-11D4J

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

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

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

ank=20240628;20240701439 20240927706698

Årsredovisning

för

Ceder Capital Partners II AB

559113-9554

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Ceder Capital Partners II AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-06-25. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-06

Thomas Ramsay

ank=20240628-20240701014400

Årsredovisning och Koncernredovisning

för

Ceder Capital Partners II AB

559113-9554

För räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023

Innehållsförteckning

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

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJ30

20240927706699
ank=20240628-20240701101441

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

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

Allmänt om verksamheten

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

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

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

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

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

ank=20240628;20240701442

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

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

Väsentliga händelser under året

Investeringar och avyttringar

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: KF6EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

Flerårsöversikt

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

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

För effekter avseende övergång till IFRS hänvisas till not K13.

ank=20240628;20240701014432024092706700

Förslag till disposition av moderbolagets resultat

Belopp i kronor

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	7 787 059
Årets resultat	2 182 075
SUMMA	**9 969 134**

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:	
Utdelning till aktieägare	0
Balanseras i ny räkning	9 969 134
SUMMA	**9 969 134**

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

Penneo dokumentnyckel: K7EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628;20240701014444

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

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

Årets resultat/totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	40 660	31 671
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Årets resultat	**40 660**	**31 671**

Penneo dokumentnyckel: K7EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLJ30

ank=20240628;20240927706701
20240701011445

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

Penneo dokumentnyckel: KZ1EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLJ3G

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts

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

ank=20240628-20240701014446

Penneo dokumentnyckel: K7FEB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628-20240701014447 20240927067O2

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

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

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

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

ank=20240628:20240701014438

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

ank=20240627-20240701014449 20240927706703

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

K1 Allmän Information

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

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

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

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

K2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

K2.1 Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

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

K2.2 Implementering av IFRS

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

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJB0

ank=20240628-20240701101450

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

K2.3 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

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

Nya redovisningsregler och tolkningar

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

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

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

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

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

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

K.2.4 Koncernredovisning

Investmentföretag

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

Dotterföretag

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

Penneo dokumentnyckel: K7EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJ30

ank=20240927067040628-20240701014511

K.2.5 Finansiella instrument - generellt

Nedan följer en beskrivning av balansräkningens finansiella instrument.

Klassificering

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar

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

Finansiella skulder

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

Redovisning och värdering

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

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

K2.6 Nedskrivning av finansiella instrument

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

K2.7 Likvida medel

Penneo dokumentnyckel: K7I5B-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628;20240701014S2

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

K2.8 Aktiekapital

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

K2.9 Inkomstskatt

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

K3 Finansiell riskhantering

K3.1 Finansiella riskfaktorer

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

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

Marknadsrisker

Prisfallsrisk på portföljinnehav

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

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

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

Ränterisk

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

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

ank=20240927067050628;20240701014530

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

Valutakursrisk

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

Likviditetsrisk

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

Penneo dokumentnyckel: K7T3B-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628;20240701014544

K3.2 Värdering till verkligt värde

Beräkning av verkligt värde 31 december 2023

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

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

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

Nivå 2 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

Exempel på observerbara data inom nivå 2 är:

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

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

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

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

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJ30

ank=20240628;20240927067062024070101455

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

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

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

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

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

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

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

ank=20240628;20240701014556

Beräkning av verkligt värde 31 december 2022

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

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

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

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

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: K7IEB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLJ30

K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

K4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Fastställande av huruvida Ceder Capital Partners II AB är ett investmentbolag

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

ank=20240628-20240702706707
20240702706707

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

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

Fastställande av verkligt värde för andelar i portföljbolag

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

K5 Ersättning till revisorerna

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

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

K6 Inkomstskatt

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

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

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

ank=20240628:20240701014458

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

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

K7 Andelar i portföljbolag

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

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

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

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

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

ank=20240628:20240927067080240701014590

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

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

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

Förändring i redovisade värden för portföljbolag för 2023 presenteras nedan:

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

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

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

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

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

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

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

ank=20240628;20240701014:50

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

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

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

Förändring i redovisade värden för portföljbolag för 2022 presenteras nedan:

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

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

K8 Finansiella instrument per kategori

Koncernens finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2023:

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: K7J30-EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

ank=20240628; 20240701014S1 20240927067O9

Koncernens finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2022:

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

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

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

K9 Likvida medel

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

K10 Aktiekapital

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

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

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

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

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

K11 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

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

K12 Skulder till närstående bolag

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

K13 Övergång till IFRS

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

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

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

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

ank=20240628-20240701;1432
Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI3O

ank=20240628;20240701014432024092706710

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2021

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

Årets resultat/totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	- 34	742	708
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Årets resultat	**- 34**	**742**	**708**

Penneo dokumentnyckel: KZ1EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628;20240701014644

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 1 JANUARI 2021

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

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

Penneo dokumentnyckel: K7IEB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJ30

ank=20240628;20240701014655;20240927067111

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 31 DECEMBER 2021

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

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

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLJ30

ank=20240628-20240701014466

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2021

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

Penneo dokumentnyckel: K7T3B-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

Noter

A. Värdering av andelar i koncernföretag/andelar i portföljbolag

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

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

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

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

ank=20240528-20240701:20240927067121

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

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

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

1) Överensstämmer med årets totalresultat

Penneo dokumentnyckel: K7EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLJ30

ank=20240628;20240701014688

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

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

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

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

ank=20240628-20240701013469 20240927067713

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

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

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

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

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

ank=20240628:20240701010470

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

ank=20240628-20240701101471 20240927067714

MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

M1 Moderföretagets Redovisningsprinciper

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

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

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

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

M2 Ersättning till revisorerna

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

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

M3 Resultat från andelar i koncernföretag

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

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

ank=20240628-20240701101472

M4 Skatt på årets resultat

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

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

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

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

Penneo dokumentnyckel: K7I0B-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEUOZ-TLI30

M5 Andelar i koncernföretag

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

ank=20240628-20240701101473 20240927067115

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

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

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

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

Ceder Capital IIs portföljbolag per balansdagen var följande:

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

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

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

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

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

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

ank=20240628-20240701014

Ceder Capital II ABs portföljbolag per balansdagen var följande:

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

M6 Likvida medel

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

M7 Finansiella instrument per kategori

Moderföretagets finansiella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2023:

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

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

Penneo dokumentnyckel: K7TEB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

ank=20240628; 20240702706716
20240701011475

Moderföretagets finanslella instrument klassificerades i följande kategorier 31 december 2022:

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

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

M8 Aktiekapital

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

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

M9 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

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

M10 Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag

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

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

ank=20240628;20240701476

M11 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	7 787 059
Årets resultat	2 182 075
SUMMA	**9 969 134**

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:	
Utdelning till aktieägare	0
Balanseras i ny räkning	9 969 134
SUMMA	**9 969 134**

Belopp i Kronor

UNDERSKRIFTER

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Thomas Ramsay
Styrelseledamot

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

Ernst& Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: K71EB-XBZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLJ30

ank=20240628-20240927706717
Penneo dokumentnyckel: K71EB-X8ZFN-2PELA-LFEAJ-TEU0Z-TLI30

PENNEO

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

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

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

BankID

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

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

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

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

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

ank=20240628-20240701101478

Building a better working world

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

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

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

ant=20240628-20240701479 20240927067718

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

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

PENNEO

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

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

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

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

ank=20240628;20240701480

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

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

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

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