

Årsredovisning

för

Zenith Venture Capital II AB (publ)

559080-1196

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-26.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Jonas Blomqvist, Verkställande direktör

2024-06-27

Styrelsen och verkställande direktören för Zenith Venture Capital II AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Zenith Venture Capital II AB (publ) ("Bolaget") bildades med syftet att låta en begränsad krets investerare indirekt investera i företaget True Software Scandinavia AB ("Truecaller"). Aktierna i Truecaller har avyttrats 2022, bolaget har kvar ett innehav i Rellaceurt Holding AB.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året genomfört en utdelning till aktieägarna på totalt 29,6 Mkr. Bolaget har erhållit utdelning från Rellaceurt Holding AB på totalt 40,5 Mkr.

Finansiell information

Bolagets finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och uppgick totalt per bokslutsdatumet till 17,1 Mkr (45,5 Mkr). Bolagets övriga tillgångar består huvudsakligen av kortfristiga fordringar samt likvida medel. Balansomslutningen uppgår totalt till 107 Mkr (118 Mkr).

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 0,98 Mkr (6,1 Mkr). Av rörelsekostnaderna utgörs 0,5 Mkr (2,4 Mkr) av arvode till Zenith Fund Holding AB avseende bolagets drift och förvaltning.

Bolaget har under året haft ränteintäkter från utlåning till närstående företag om 7,8 Mkr (5,3 Mkr).

Årets resultat uppgick till 17,4 Mkr (21,1 Mkr).

Framtida utveckling

Bolaget kommer att fortsätta bevaka sin ägarintresse i Rellaceurt Holding AB.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En central risk inom Zenith Venture Capital II AB och dess verksamhet är den finansiella risken, och då främst värdeutvecklingen av innehavet i Rellaceurt Holding AB. Värdeutvecklingen är kopplad till den affärsmässiga risken i Rellaceurt Holding AB. Den affärsmässiga risken består exempelvis av exponering mot specifika branscher och geografiska marknader samt den allmänna konjunkturella utvecklingen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har 2024-03-19 erhållit 11,1 Mkr i utdelning från Rellaceurt Holding AB.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett avstämningsbolag och är anslutet till Euroclear. Per 2023-12-31 hade bolaget 97 förvaltningsregistrerade aktieägare.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Avkastning på eget kap. (%)	27,3	99,4	13,0	-2,7	-2,7
Kassalikviditet (%)	284,4	263,1	177,8	463,0	54 201,0
Årets resultat	17 416	21 121	48 051	-6 575	-6 745

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	4 461 641
Fri överkursfond	4 461 641
årets vinst	17 415 937
	26 339 219
disponeras så att	
i ny räkning överföres	26 339 219
	26 339 219

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

Resultaträkning	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Övriga rörelseintäkter		0	25 452
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-977 880	-6 152 614
Summa rörelsens kostnader		-977 880	-6 152 614
Rörelseresultat		-977 880	-6 127 162
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	4	0	11 860
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	5	12 116 511	82 077 303
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6, 7	7 803 215	5 346 825
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-184 285
		19 919 726	87 251 703
Resultat efter finansiella poster		18 941 846	81 124 540
Bokslutsdispositioner	8	0	-30 000 000
Resultat före skatt		18 941 846	51 124 540
Skatt på årets resultat		-1 525 909	-30 003 408
Årets resultat		17 415 937	21 121 132

Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9, 10	17 135 359	45 508 938
Summa finansiella anläggningstillgångar		17 135 359	45 508 938
Summa anläggningstillgångar		17 135 359	45 508 938
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	7	90 115 108	72 621 926
		90 115 109	72 621 927
<i>Kassa och bank</i>		11 757	35 565
Summa omsättningstillgångar		90 126 865	72 657 491
SUMMA TILLGÅNGAR		107 262 224	118 166 429

Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		23 692 000	23 692 000
		23 692 000	23 692 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		4 461 641	12 955 383
Årets resultat		17 415 937	21 121 132
Summa fritt eget kapital		21 877 577	34 076 516
Summa eget kapital		45 569 577	57 768 516
Obeskattade reserver		30 000 000	30 000 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		150 000	370 156
Aktuella skatteskulder		31 529 317	30 003 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 330	24 350
Summa kortfristiga skulder		31 692 647	30 397 914
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		107 262 224	118 166 429
Ej bokfört resultat		0	0

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	23 692 000	324 180 868	-26 409 056	48 050 993	369 514 805
Balanseras i ny räkning			48 050 993	-48 050 993	0
Årets resultat				21 121 132	21 121 132
Utdelning		-311 225 485	-21 641 937		-332 867 422
Utgående eget kapital 2022-12-31	23 692 000	12 955 383	0	21 121 132	57 768 515
Ingående eget kapital 2023-01-01	23 692 000	12 955 383	0	21 121 132	57 768 515
Balanseras i ny räkning			21 121 132	-21 121 132	0
Utdelning		-8 493 743	-21 121 132		-29 614 875
Årets resultat				17 415 937	17 415 937
Utgående eget kapital 2023-12-31	23 692 000	4 461 640	0	17 415 937	45 569 577

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12, vilket innebär att värdering sker utifrån verkligt värde. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Inkomstskatter

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

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Då den övervägande delen av bolagets avkastning på kommande investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefria så finns en osäkerhet kring huruvida underskottet från tidigare år kommer att kunna utnyttjas varför bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten m.m. men inklusive utnyttjad checkräkningskredit i procent av kortfristiga skulder.

Not 2 Aktuell och uppskjuten skatt Avstämning av effektiv skatt

	2023-12-31		2022-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		18 941 846		51 124 540
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-3 902 020	20,60	-10 531 655
Ej avdragsgilla kostnader		0		-1 632 953
Ej skattepliktiga intäkter		2 496 002		16 910 368
Beräknad schablonintäkt på kvarvarande periodiseringfonder		-119 891		
Underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisas som tillgång		0		7 104 687
Övrigt		0		-41 853 855
Redovisad skatt per balansdagen	8,06	-1 525 909	58,69	-30 003 408

Not 3 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, 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.

	2023	2022
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	-69 311	-147 513
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	-69 311	-147 513

Not 4 Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2023	2022
Resultat vid avyttringar	0	11 860
	0	11 860

Not 5 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022
Erhållna utdelningar	40 490 090	3 541 000
Resultat vid avyttringar	0	33 698 511
Omvärdering till verkligt värde	-28 373 579	44 837 792
	12 116 511	82 077 303

Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter från kortfristiga fordringar	7 803 215	5 346 825
	7 803 215	5 346 825

Not 7 Närstående transaktioner

Bolaget har mellanhavanden med Zenith Fund Holding AB, Z Retail Invest AB samt Zenith Venture Capital I AB. Bolagen är närstående då ledande befattningshavare och/eller aktieägare i Zenith Venture Capital II AB har bestämmande inflytande i dessa bolag.

	2023	2022
Ingående saldo	72 484 684	25 548 935
Tillkommande fordringar inkl. kapitaliserad ränta	17 493 182	46 935 749
Utgående saldo lånefordringar	89 977 866	72 484 684
Ränteintäkter närstående bolag	7 803 215	5 346 825
	7 803 215	5 346 825
	97 781 081	77 831 509

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Avsättning till periodiseringsfond	0	-30 000 000
	0	-30 000 000

Not 9 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	671 146	345 660 233
Inköp genom likvid	0	1 880
Lämnad sakutdelning i form av aktier i Truecaller AB	0	-332 867 422
Försäljning av aktier	0	-12 123 545
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	671 146	671 146
Ingående uppskrivningar	45 507 058	0
Årets uppskrivningar	12 116 511	45 507 058
Utgående ackumulerade uppskrivningar	57 623 569	45 507 058
Ingående nedskrivningar	-669 266	0
Årets nedskrivningar	-40 490 090	-669 266
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-41 159 356	-669 266
Utgående redovisat värde	17 135 359	45 508 938

Not 10 Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal Andelar	Bokfört värde
True Software EC II AB	1,1%	1,1%	1 000	0
Rellaceurt Holding AB	7,5%	7,5%	21 199 000	17 135 359
				17 135 359

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
True Software EC II AB	559163-0719	Stockholm		
Rellaceurt Holding AB	559405-5591	Stockholm	228 471 458	161 747 679

Not 11 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har 2024-03-19 erhållit 11,1 Mkr i utdelning från Rellaceurt Holding AB.

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm 2024-06-11

Tommy Jacobson
Tommy Jacobson
Ordförande

Lars Thorén
Lars Thorén

Jonas Blomqvist
Jonas Blomqvist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-13

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Zenith Venture Capital II AB (publ), org.nr 559080-1196

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Zenith Venture Capital II AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Zenith Venture Capital II AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Zenith Venture Capital II AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zenith Venture Capital II AB (publ) enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zenith Venture Capital II AB (publ) enligt god revisionsred 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. Den 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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson
Henryson

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

2024-06-13 11:46:13 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024062705794