

Styrelsen för Zenith Venture Capital II AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

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").

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Årets investeringar

Under året har tilläggsinvesteringar gjorts i bolaget Truecaller till ett värde om 17 323 tkr för totalt 8 200 aktier. Det har även gjorts en nyinvestering i bolaget True Software EC II AB till ett värde om 669 tkr för totalt 1000 aktier. True Software EC II AB är ett SPV som äger aktier i Truecaller.

Finansiering

Under året har Bolaget slutfört och registrerat nyemissioner om 15 644 635 kr och 6 506 aktier.

Finansiell information

Bolagets finansiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde och uppgick totalt per bokslutsdatumet till 234 mkr (216 mkr). Bolagets övriga tillgångar består huvudsakligen av kortfristiga fordringar hos koncerbolag samt likvida medel. Balansomslutningen uppgår totalt till 248 mkr (240 mkr).

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 7,3 mkr (7,7 mkr). Av rörelsekostnaderna utgörs 6,5 mkr (5,1 mkr) av arvode till Zenith Group AB avseende bolagets drift och förvaltning. Rörelsekostnaderna utgörs vidare av arvode till Quesada Kapitalförvaltning AB om 626 tkr (2,3 mkr) för placering av aktier i Bolagets genomförda nyemissioner.

Bolaget har under haft ränteintäkter från utlåning till närstående företag inom koncernen om 704 tkr (363 tkr).

Årets resultat uppgick till -6,7 mkr (-7,3 mkr).

Framtida utveckling

Bolaget kommer fortsätta bevaka sitt ägarintresse i True Software Scandinavia 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 de finansiella tillgångarna. Värdeutvecklingen är även kopplad till den affärsmässiga risken i Bolagets portföljbolag. Den affärsmässiga risken består exempelvis av portföljbolagens exponering mot specifika branscher och geografiska marknader samt den allmänna konjunkturella utvecklingen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagen har virussjukdomen Covid-19 klassats som pandemi av WHO. De framtida ekonomiska effekterna på bolaget av pandemin kan i dagsläget inte uppskattas. Bolaget kommer med anledning av pandemin och dess inverkan på samhällsekonomin, se över sin likviditetsförsörjning för att säkerställa bolagets drift på sikt, samt möjlighet att genomföra tilläggsinvesteringar.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett avstämningsbolag och är anslutet till Euroclear. Per 2019-12-31 hade bolaget 134 förvaltningsregistrerade aktieägare.

Flerårsöversikt (Tkr)	2019	2018	2016/17
Avkastning på eget kap. (%)	-2,7	-3,0	-3,3
Skuldsättningsgrad (ggr)	0	0	0
Kassalikviditet (%)	54 201,0	2 395,0	1 494,0
Årets resultat	-6 745	-7 271	-5 818

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-13 089 716
årets förlust	-6 744 600
	-19 834 316

behandlas så att	
i ny räkning överföres	-19 834 316

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

Resultaträkning

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-7 312 654	-7 709 360
Summa rörelsens kostnader		-7 312 654	-7 709 360
Rörelseresultat		-7 312 654	-7 709 360
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	703 594	437 930
Räntekostnader och liknande resultatposter		-135 540	0
		568 054	437 930
Resultat efter finansiella poster		-6 744 600	-7 271 430
Resultat före skatt		-6 744 600	-7 271 430
Årets resultat		-6 744 600	-7 271 430

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	4, 5	40 020 000	40 020 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 7	194 204 708	176 212 235
Summa finansiella anläggningstillgångar		234 224 708	216 232 235
Summa anläggningstillgångar		234 224 708	216 232 235
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		4 298 343	17 709 368
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		138	1 917 819
		4 298 481	19 627 186
<i>Kassa och bank</i>		9 496 672	4 231 015
Summa omsättningstillgångar		13 795 153	23 858 201
SUMMA TILLGÅNGAR		248 019 861	240 090 436

Balansräkning

Not

2019-12-31

2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

18 279 700

17 629 100

18 279 700

17 629 100

Fritt eget kapital

Överkursfond

249 549 025

234 554 990

Balanserad vinst eller förlust

-13 089 716

-5 818 285

Årets resultat

-6 744 600

-7 271 430

Summa fritt eget kapital

229 714 709

221 465 274

Summa eget kapital

247 994 409

239 094 374

Kortfristiga skulder

Övriga skulder

25 452

996 062

Summa kortfristiga skulder

25 452

996 062

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

248 019 861

240 090 436

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	14 167 000	167 044 040	-5 818 285	175 392 755
Omföring föregående års resultat		-5 818 285	5 818 285	0
Årets resultat			-7 271 430	-7 271 430
Nyemission	3 462 100	67 510 950		70 973 050
Utgående eget kapital 2018-12-31	17 629 100	228 736 705	-7 271 430	239 094 375
Ingående eget kapital 2019-01-01	17 629 100	228 736 705	-7 271 430	239 094 375
Omföring föregående års resultat		-7 271 430	7 271 430	0
Årets resultat			-6 744 600	-6 744 600
Nyemission	650 600	14 994 034		15 644 634
Utgående eget kapital 2019-12-31	18 279 700	236 459 309	-6 744 600	247 994 409

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

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

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella instrument

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

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).

Skuldsättningsgrad (ggr)

Avsättningar och skulder inklusive uppskjuten skatteskuld dividerat med justerat eget kapital (ggr) (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Kassalikviditet (%)

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

Not 2 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2019	2018
Varav avseende koncernföretag	703 594	363 259
	703 594	363 259

Not 3 Aktuell och uppskjuten skatt

Avstämning av effektiv skatt

	2019-12-31		2018-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-6 744 600		8 608 424
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	1 443 344	22,00	-1 893 853
Ej skattepliktiga intäkter				2 431 661
Underskottsavdrag vars skattevärde ej längre redovisas som tillgång		523 141		
Ack. skatt på skattemässigt underskott		1 966 485		537 808

Not 4 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	40 020 000	40 020 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	40 020 000	40 020 000
Utgående redovisat värde	40 020 000	40 020 000

Not 5 Specifikation andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Reeda Invest 1 AB	40%	4 000	40 020 000 40 020 000

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Reeda Invest 1 AB	559123-8323	Stockholm	50 000	0

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	176 212 235	125 555 279
Inköp	17 992 473	50 656 956
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	194 204 708	176 212 235
Utgående redovisat värde	194 204 708	176 212 235

Not 7 Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

Namn	Kapital- andel	Antal Andelar	Bokfört värde
True Software Scandinavia AB	0,90%	31 000	193 535 442
True Software EC II AB	1,11%	1 000	669 266
			194 204 708

	Org.nr	Säte
True Software Scandinavia AB	556784-0912	Stockholm
True Software EC II AB	559163-0719	Stockholm

Not 8 Uppgifter om moderföretag

Moderföretag i den minsta koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Zenith Group Holding AB med organisationsnummer 559103-6552 med säte i Stockholm.

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagen har virussjukdomen Covid-19 klassats som pandemi av WHO. De framtida ekonomiska effekterna på bolaget av pandemin kan i dagsläget inte uppskattas. Bolaget kommer med anledning av pandemin och dess inverkan på samhällsekonomin, se över sin likviditetsförsörjning för att säkerställa bolagets drift på sikt, samt möjlighet att genomföra tilläggsinvesteringar.

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 2020-

Lars Thorén
Verkställande direktör

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Erik Holmberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor