

Styrelsen för Zenith Venture Capital II AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

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 & finansieringar

Under första kvartalet 2021 har Bolaget genomfört två nyemissioner. Den första var en apportemission av 14 310 aktier till ett värde om 29 Mkr, apportegendomen utgjordes av aktier i True Software Scandinavia AB. Den andra en kontant nyemission av 39 813 aktier till ett värde om 96 Mkr. Likviden från den kontanta nyemissionen användes för köp av 32 000 aktier i True Software Scandinavia AB för totalt 80 Mkr. Bolaget sålde sedan 2000 andelar till det närstående bolaget Zenith Venture Capital I AB, vilket var avtalat före genomförandet av tilläggsinvesteringen i Truecaller.

Bolaget har erhållit en sakutdelning från intresseföretaget Reeda Invest I AB i form av 25 000 aktier i True Software Scandinavia AB med ett redovisat anskaffningsvärde uppgående till 62,5 Mkr. Innehavet i Reeda Invest I AB skrevs därefter ned i sin helhet.

Transaktionerna i styckena ovan ökade Bolagets innehav i True Software Scandinavia AB till 211 990 aktier och anskaffningsvärdet till 362 Mkr.

Aktierna i True Software Scandinavia AB ersattes i september med 21 990 000 aktier i Truecaller AB genom en företrädesemission i september. Aktierna i Truecaller AB noterades på Nasdaq Stockholm den 8 oktober 2021 ("Noteringen"). Bolaget avyttrade i samband med noteringen 4,5 procent av sitt innehav i Truecaller AB. Utgående andelar per sista dec 2021 uppgick till 20 216 393 aktier.

Bolaget har även under året upptagit en bankkredit om 30 Mkr.

Finansiell information

Bolagets finansiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde och uppgick totalt per bokslutsdatumet till 346 Mkr (234 Mkr). Bolagets övriga tillgångar består huvudsakligen av kortfristiga fordringar samt likvida medel. Balansomslutningen uppgår totalt till 401 Mkr (243 Mkr).

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 11,8 Mkr (7,1 Mkr). Av rörelsekostnaderna utgörs 9,4 Mkr (6,7 Mkr) av ersättning till Zenith Fund Holding AB avseende bolagets drift och förvaltning.

Bolaget har under året haft ränteintäkter från utlåning till närstående företag om 1,9 Mkr (0,6 Mkr).

Årets resultat uppgick till 48,1 Mkr (-6,6 Mkr).

Framtida utveckling

Bolaget har för avsikt att skifta ut sitt innehav i Truecaller AB till aktieägarna under andra kvartalet 2022.

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 Truecaller AB. Värdeutvecklingen är kopplad till den affärsmässiga risken i Truecaller AB. Den affärsmässiga risken består exempelvis av exponering mot specifika branscher och geografiska marknader samt den allmänna konjunkturella utvecklingen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 14 mars 2022 valdes Erik Lindblad till ny styrelseledamot av en extra bolagsstämma. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets slut.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett avstämningsbolag och är anslutet till Euroclear. Per 2021-12-31 hade bolaget 153 förvaltningsregistrerade aktieägare.

Flerårsöversikt (Tkr)	2021	2020	2019	2018	2016/17
Avkastning på eget kap. (%)	13,0	-2,7	-2,7	-3,0	-3,3
Kassalikviditet (%)	177,8	463,0	54 201,0	2 395,0	1 494,0
Årets resultat	48 051	-6 575	-6 745	-7 271	-5 818

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Fri överkursfond	324 180 868
ansamlad förlust	-26 409 056
årets vinst	48 050 993
	345 822 805
disponeras så att utdelas till aktieägarna enligt styrelsens förslag	332 520 441

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

Styrelsens förslag

Sakutdelningen föreslås ske med 74,323701414 B-aktier i Truecaller för varje fullt antal av en (1) A-aktie i Bolaget och 1 876 926 B-aktier i Truecaller för varje fullt antal av en (1) B-aktie i Bolaget. Värdet på sakutdelningen enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) bestäms, baserat på den så kallade nettometoden, utifrån Bolagets bokförda värde av B-aktier i Truecaller, även om marknadsvärdet vid dagen för denna kallelse överstiger det bokförda värdet.

Vid tidpunkten för denna kallelse innehar Bolaget 20 216 393 aktier i Truecaller, vilket motsvarar 5,41 procent av aktiekapitalet och 2,54 procent av rösterna i Truecaller. Sakutdelningen innefattar endast B-aktier i Truecaller som är noterade på Nasdaq Stockholm.

Den föreslagna sakutdelningen är beroende av kursutvecklingen för B-aktier i Truecaller och den skatteeffekt som uppkommer om aktiekursen på B-aktier i Truecaller per dagen för stämman överstiger 52 kronor. Kursutvecklingen för B-aktier i Truecaller påverkar även den föreslagna sakutdelningen såvitt avser vinstfördelningen mellan A-aktier och B-aktier i Bolaget. Den föreslagna sakutdelningen förutsätter att Bolaget vid dagen för stämman har likvida medel att reglera extern finansiering uppgående till cirka 38 miljoner kronor. Sakutdelningen kan därför komma att justeras i enlighet med vad som redogörs för nedan.

Förutsättningar för sakutdelningen och eventuella justeringar

Vid bolagsstämmans beslut om sakutdelning av B-aktier i Truecaller är Bolaget skatteskyldigt för bolagsskatt med ett belopp motsvarande skillnaden mellan erbjudandepriiset vid noteringen av B-aktier i Truecaller, uppgående till 52 kronor per B-aktie, och marknadsvärdet på Bolagets B-aktier i Truecaller, vilket motsvarar lägsta betalkursen för en B-aktie i Truecaller på Nasdaq Stockholm vid dagen för bolagsstämmans beslut om sakutdelning.

Styrelsens förslag enligt ovan förutsätter att Bolaget vid dagen för bolagsstämman har likvida medel att betala den skatt som uppkommer till följd av sakutdelningen av B-aktier i Truecaller, vilket slutligt kan beräknas på dagen för bolagsstämman. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att på bolagsstämman justera ned den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller.

Bolaget har upptagit extern finansiering uppgående till cirka 38 miljoner kronor och den föreslagna sakutdelningen förutsätter att Bolaget vid dagen för stämman har likvida medel att reglera denna finansiering. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att på bolagsstämman justera ned den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller.

Vid vinstutdelning i Bolaget ska, enligt Bolagets senaste registrerade bolagsordning, A-aktier ha företrädesrätt framför B-aktier till ett belopp motsvarande 2 405 kronor per aktie. Vidare ska återstående medel fördelas så att A-aktier erhåller 80 procent av dessa medel och B-aktier erhåller 20 procent av dessa medel. Vid denna

vinstdelningsberäkning kommer B-aktierna i Truecaller att tillskrivas ett värde motsvarande stängningskursen för B-aktier i Truecaller per den 6 april 2022 och detta värde kommer vid den föreslagna sakutdelningen att avräknas mot den företrädesrätt om 2 405 kronor per aktie som A-aktier i Bolaget innehar, justerat för tidigare tillhandahållna utdelningar, vilka vid tidpunkten för kallelsen uppgår till cirka 188 kronor per A-aktie. Den kvarstående företrädesrätten uppgår således till 2 217 kronor per A-aktie. Styrelsen förbehåller sig därför rätten att senast på bolagsstämman justera den föreslagna sakutdelningen av B-aktier i Truecaller såvitt avser vinstfördelningen mellan A-aktier och B-aktier i Bolaget.

Sammanfattningsvis är sakutdelningen beroende av aktiekursen avseende B-aktier i Truecaller och det totala antal B-aktier i Truecaller som är föremål för sakutdelningen minskar, allt annat lika, i takt med att aktiekursen överstiger 52 kronor per B-aktie i Truecaller, vilket illustreras i nedanstående tabell.

Exempel på utfall av sakutdelningen beroende på aktiekursen avseende B-aktier i Truecaller				
Aktiekurs (kronor/aktie)	40	52	66	72
Antal aktier per A-aktie	76,1	74,3	70,1	68,8
Antal aktier per B-aktie	1 227 020,4	1 876 926,0	2 161 016,0	2 248 461,5
Totalt antal aktier	19 266 393	19 485 623	18 763 438	18 537 469

Disponibelt belopp och maximala värdet av sakutdelningen

Det enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) disponibla beloppet, innan den föreslagna sakutdelningen, uppgår till 345 822 805 kronor. Bolagets bokförda värde på B-aktier i Truecaller som högst kan vara föremål för sakutdelningen uppgår till sammanlagt 332 520 441 kronor. Upplysningsvis ska det framhållas att marknadsvärdet på B-aktier i Truecaller överstiger det bokförda värdet. Värdet på sakutdelningen enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551) bestäms, baserat på den så kallade nettometoden, dock utifrån Bolagets bokförda värde på B-aktier i Truecaller. Det bokförda värdet på sakutdelningen med hänsyn tagen till skatteeffekterna av densamma får aldrig överstiga 345 822 805 kronor.

Endast hela B-aktier i Truecaller kan delas ut till aktieägarna

Styrelsens förslag innebär en sakutdelning om totalt högst 19 485 623 aktier i Truecaller. Endast hela B-aktier i Truecaller, med avrundning nedåt, kommer att delas ut. I den mån aktieägare i Bolaget innehar ett sådant antal aktier att det antal B-aktier i Truecaller som ska erhållas inte är ett jämnt heltal kommer andelar av sådana aktier att säljas på Nasdaq Stockholm. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter säljas kollektivt. Försäljningslikviden betalas sedan ut kontant till berörda aktieägare.

Avstämningsdag och registrering hos Euroclear Sweden AB

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdag för rätten att erhålla B-aktier i Truecaller. Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att vidta de justeringar av beslutet som kan krävas för genomförande och registrering av utdelningen hos Euroclear Sweden AB.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2021 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder. Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgår till 345 822 805 kronor. Den föreslagna sakutdelningen baseras på den så kallade nettometoden och styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna sakutdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen har i samband med upprättandet av den föreslagna sakutdelningen beaktat den skatteeffekt som uppkommer om aktiekursen på B-aktier i Truecaller per dagen för stämman överstiger 52 kronor per aktie och den externa finansiering om cirka 38 miljoner kronor som Bolaget behöver reglera vid sakutdelningen samt uttryckligen angett i förslaget att den föreslagna sakutdelningen kan justeras ned på bolagsstämman med hänsyn till ovan redovisade faktorer.

Mot bakgrund av vad som framförts ovan är styrelsens bedömning att sakutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsens bedömning är således att den föreslagna sakutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra stycket aktiebolagslagen.

Resultaträkning	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-11 792 994	-7 136 082
Summa rörelsens kostnader		-11 792 994	-7 136 082
Rörelseresultat		-11 792 994	-7 136 082
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	57 673 178	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	2 196 376	561 342
Räntekostnader och liknande resultatposter		-25 567	-
		59 843 987	561 342
Resultat efter finansiella poster		48 050 993	-6 574 740
Resultat före skatt		48 050 993	-6 574 740
Årets resultat		48 050 993	-6 574 740

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	5	-	40 020 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6, 7	345 660 233	194 204 708
Summa finansiella anläggningstillgångar		345 660 233	234 224 708
Summa anläggningstillgångar		345 660 233	234 224 708
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos intressebolag och gemensamt styrda bolag		25 548 935	8 859 685
Övriga fordringar		29 400 000	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73 698	138
		55 022 633	8 859 823
Kassa och bank		128 820	314 965
Summa omsättningstillgångar		55 151 453	9 174 788
SUMMA TILLGÅNGAR		400 811 686	243 399 496

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		23 692 000	18 279 700
		23 692 000	18 279 700
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		324 180 868	249 549 025
Balanserad vinst eller förlust		-26 409 056	-19 834 316
Årets resultat		48 050 993	-6 574 740
Summa fritt eget kapital		345 822 805	223 139 969
Summa eget kapital		369 514 805	241 419 669
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	8	29 525 567	-
Leverantörsskulder		1 715 862	113 750
Övriga skulder		25 452	25 452
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 000	1 840 625
Summa kortfristiga skulder		31 296 881	1 979 827
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		400 811 686	243 399 496

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- Kapital¹	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	18 279 700	249 549 025	-13 089 716	-6 744 600	247 994 409
Balanseras i ny räkning	-	-	-6 744 600	6 744 600	-
Årets resultat	-	-	-	-6 574 740	-6 574 740
Utgående eget kapital 2020-12-31	18 279 700	249 549 025	-19 834 316	-6 574 740	241 419 669
Ingående eget kapital 2021-01-01	18 279 700	249 549 025	-19 834 316	-6 574 740	241 419 669
Balanseras i ny räkning	-	-	-6 574 740	6 574 740	-
Nyemission	3 981 300	91 768 965	-	-	95 750 265
Apportemission	1 431 000	27 403 650	-	-	28 834 650
Utdelning	-	-44 540 772	-	-	-44 540 772
Årets resultat	-	-	-	48 050 993	48 050 993
Utgående eget kapital 2021-12-31	23 692 000	324 180 868	-26 409 056	48 050 993	369 514 805

¹Av aktiekapitalet utgör A-aktier 236 919 stycken till ett värde av 23 691 900 kronor och B-aktier 1 styck till ett värde av 100 kronor.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

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 outnyttjad checkräkningskredit i procent av kortfristiga skulder.

Not 2 Aktuell och uppskjuten skatt

Avstämning av effektiv skatt

	2021-12-31		2020-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		48 050 993		-6 574 740
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-9 898 505	21,40	1 406 994
Ej avdragsgilla kostnader		-8 244 615		
Ej skattepliktiga intäkter		20 124 795		
Underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisas som tillgång		-1 981 675		-1 406 994
Redovisad skatt per balansdagen		-		-

Akkumulerat skattemässigt underskott uppgår per 31 dec 2021 till 36 572 259 kr.

Not 3 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2021	2020
Erhållna utdelningar	62 500 000	-
Resultat vid avyttringar	35 193 178	-
Nedskrivningar	-40 020 000	-
	57 673 178	-

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Varav ränteintäkter från intressebolag och gemensamt styrda bolag	1 935 247	561 342
	1 935 247	561 342

Not 5 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	40 020 000	40 020 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	40 020 000	40 020 000
Årets nedskrivningar	-40 020 000	
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-40 020 000	
Utgående redovisat värde	-	40 020 000

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	194 204 708	194 204 708
Inköp genom apportemission	28 836 000	-
Inköp genom likvid	80 000 000	
Utskiftning av aktier genom sakutdelning	62 500 000	
Försäljning	-19 880 475	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	345 660 233	194 204 708
Utgående redovisat värde	345 660 233	194 204 708

Not 7 Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal Andelar	Bokfört Värde	Marknadsvärde
					per sista dec 2021
Truecaller AB**	5,41%	2,54%	20 216 393	344 990 967	2 300 625 523
True Software EC II AB	1,1%	1,1%	1 000	669 266	669 266
				345 660 233	
			Eget kapital	Resultat (Tkr)	
Truecaller AB	Org.nr 559278-2774	Säte Stockholm	(Tkr) 1 411 410	258 310	
True Software EC II AB	559163-0719	Stockholm	47 976*	-1 250*	

*Siffran avser helåret 2020 eftersom siffror för helåret 2021 ej fanns att tillgå vid upprättandet av denna årsredovisning. Beloppet redovisas i Tkr.

**Innehavet i Truecaller AB har genom företrädesemission ersatt Bolagets innehav i True Software Scandinavia AB.

Not 8 Checkräkningskredit

	2021-12-31	2020-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	30 000 000	-
Utnyttjad kredit uppgår till	29 500 000	-
<u>Ställda säkerheter</u>		
Truecaller AB	344 990 967	193 535 442
	344 990 967	193 535 442

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 14 mars 2022 valdes Erik Lindblad till ny styrelseledamot av en extra bolagsstämma. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets slut.

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 den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Erik Lindblad
Verkställande direktör och styrelseledamot

Erik Holmberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

PricewaterhouseCoopers AB

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 2021.

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 2021 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 revisionssed 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 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 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 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.

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 2021 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 Zenith Venture Capital II AB (publ) 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. 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- 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 ersättningskyldighet 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
Engagement Partner

2022-03-17 14:10:27 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post