

## Årsredovisning för 2022

Styrelsen och verkställande direktören för Adelis Holding II AB, org nr 559102-5514 får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

### Förvaltningsberättelse

#### Verksamheten

##### Allmänt om verksamheten

Adelis Holding II AB är moderbolag i en koncern som bedriver sin verksamhet under varumärket Adelis Equity Partners. Bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag.

Adelis Equity Partners grundades 2012 i Stockholm med målet att bli det ledande bolaget med fokus på investeringar i medelstora bolag i Norden. Adelis Holding II AB är moderbolag i en koncern som ska investera Adelis Equity Partners andra fond.

##### Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret.

Under räkenskapsåret har Adelis Holding II AB via dotterbolag förvärvat en majoritetspost i tre nya portföljbolag. I januari förvärvades Westpack och Pixelz, i juni förvärvades Håndverkskompaniet. Under året har bolaget indirekt även sålt samtliga aktier i två portföljbolag. Avyttring av hela innehavet av i Valtti i maj, och samtliga aktier Mobilhouse avyttrades i november.

Efter räkenskapsårets utgång har även samtliga aktier i portföljbolaget Säkra sålts.

#### Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	kronor
Balanserad vinst	1 954 542
Årets resultat	945 818 888
<b>Totalt</b>	<b>947 773 430</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinsten disponeras enligt följande:

Utdelas till aktieägarna	203 550 249
Balanseras i ny räkning	744 223 181
<b>Totalt</b>	<b>947 773 430</b>

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelning ska betalas.

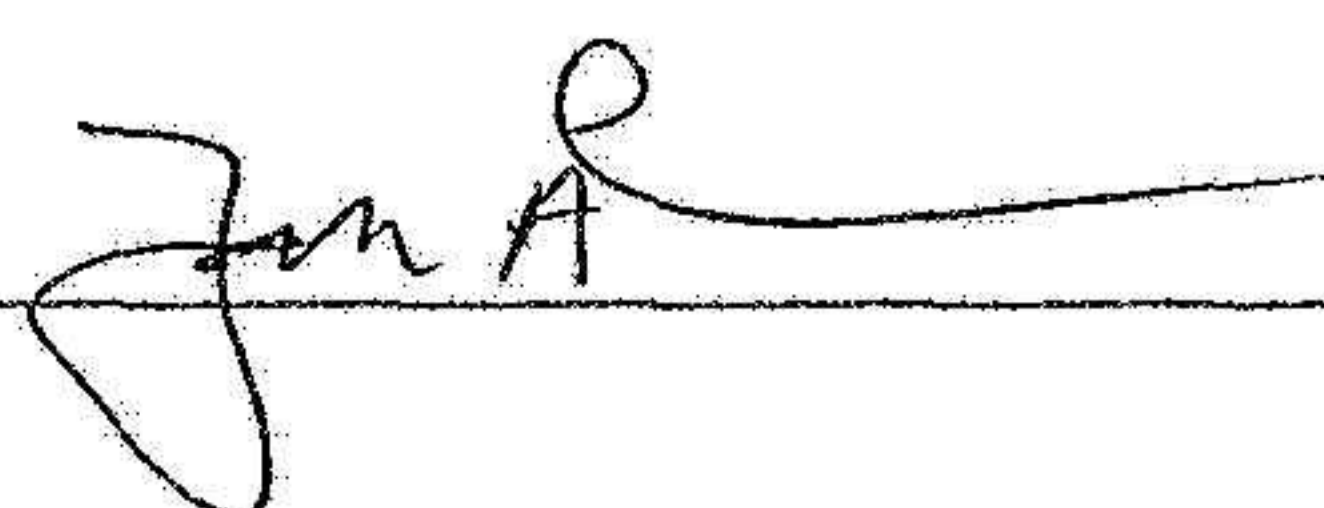
Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3§ aktieföretagslagen enligt följande redogörelse: Vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken av bolagets egna kapital, likviditet och ställning i övrigt.

#### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis Holding II AB intygar, dels att intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman 2023-03-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm 2023-05-29

Jan Åkesson



## Koncernens rapport över totalresultatet

tkr	Not	2022	2021
<b>Nettoomsättning</b>			
Förändring av verkligt värde avseende portföljbolagen	8	194 009	387 819
		<b>194 009</b>	<b>387 819</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga kostnader	12	- 85	- 255
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>- 85</b>	<b>- 255</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>193 924</b>	<b>387 564</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Finansiella kostnader		- 1	- 7
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>- 1</b>	<b>- 7</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>193 923</b>	<b>387 557</b>
Inkomstskatt	6	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>193 923</b>	<b>387 557</b>

I koncernen återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 10-22 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens balansräkning

tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i portföljbolag	8	33 105	785 002
Summa finansiella anläggningstillgångar		33 105	785 002
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>33 105</b>	<b>785 002</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på portföljbolag	10	957 762	77 600
Aktuella skattefordringar		-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	17
Likvida medel		618	8 569
Summa omsättningstillgångar		958 380	86 186
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>991 485</b>	<b>871 188</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (9 692 869 stamaktier)	11	10 662	10 662
Balanserat resultat inklusive årets resultat		980 823	859 597
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>991 485</b>	<b>870 259</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-	929
Summa kortfristiga skulder		-	929
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>-</b>	<b>929</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>991 485</b>	<b>871 188</b>

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens förändring av eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>10 241</b>	<b>22 491</b>	<b>441 864</b>	<b>474 596</b>
Årets resultat			387 557	387 557
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:</b>				
Fondemission	874	- 874		0
Inlösen av egna aktier	- 752	- 5 274		- 6 026
Nyemission	299	13 833		14 132
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>10 662</b>	<b>30 176</b>	<b>829 421</b>	<b>870 259</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2022</b>	<b>10 662</b>	<b>30 176</b>	<b>829 421</b>	<b>870 259</b>
Årets resultat			193 923	193 923
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:</b>				
Utdelning		-30 176	- 42 521	- 72 697
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>10 662</b>	<b>0</b>	<b>980 823</b>	<b>991 485</b>

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens rapport över kassaflöden

tkr	Not	2022	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster		193 924	387 564
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		- 194 009	- 387 819
		- 85	- 255
Erlagd ränta		- 1	- 7
Betalda inkomstskatter		-	278
			16
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		17	- 81
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		- 929	139
<b>Operationella investeringar</b>			
Tillskott till fondbolag		-	-
Uttag ur fondbolag		65 744	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>64 746</b>	<b>74</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning		-72 697	-
Nyemission		-	14 132
Inlösen egna aktier		-	- 6 026
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-72 697</b>	<b>8 106</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		8 569	389
Likvida medel vid årets slut		618	8 569

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Moderföretagets resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga externa kostnader		- 86	- 263
<i>Summa rörelsekostnader</i>		- 86	- 263
<b>Finansiella poster</b>			
Ränteintäkter		6	-
Räntekostnader		- 7	- 7
Valutakursdifferenser		1	-
<i>Summa finansiella poster</i>		0	- 7
Resultat efter finansiella poster		- 86	- 270
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Erhållet koncernbidrag		945 905	46 021
<b>Resultat före skatt</b>		<b>945 819</b>	<b>45 751</b>
Skatt på årets resultat	6	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>945 819</b>	<b>45 751</b>

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	112	112
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>112</b>	<b>112</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>112</b>	<b>112</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar koncernföretag	10	957 711	76 616
Förutbetalda kostnader		-	17
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>957 711</b>	<b>76 633</b>
Kassa och bank		613	8 568
<b>Summa kassa och bank</b>		<b>613</b>	<b>8 568</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>958 324</b>	<b>85 201</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>958 436</b>	<b>85 313</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (9 692 869 stamaktier)		10 662	10 662
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>10 662</b>	<b>10 662</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		-	30 176
Balanserat resultat		1 955	- 1 276
Årets resultat		945 819	45 751
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>947 774</b>	<b>74 651</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>958 436</b>	<b>85 313</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		-	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>958 436</b>	<b>85 313</b>

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>10 241</b>	<b>21 215</b>	<b>31 456</b>
Fondemission	874	- 874	0
Inlösen av egna aktier	- 752	- 5 274	- 6 026
Nyemission	299	13 833	14 132
Årets resultat		45 751	45 751
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>10 662</b>	<b>74 651</b>	<b>85 313</b>
<b>Utgående balans per 1 januari 2022</b>	<b>10 662</b>	<b>74 651</b>	<b>85 313</b>
Utdelning		-72 696	-72 696
Årets resultat		945 819	945 819
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>10 662</b>	<b>947 774</b>	<b>958 436</b>

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets kassaflödesanalys

tkr	Not	2022	2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 86	-263
		- 86	-263
Erlagd ränta		- 7	- 7
Erhållen ränta		7	-
		- 86	- 270
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		17	399
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		-	- 45
<b>Operationella investeringar</b>			
Tillskott till investmentföretag		-	-
Uttag från investmentföretag		64 810	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>64 741</b>	<b>84</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning till aktieägarna		- 72 696	-
Inlösen egna aktier		-	- 6 026
Nyemission		-	14 132
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>- 7 955</b>	<b>8 106</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		8 568	378
Likvida medel vid årets slut		613	8 568

Noterna på sidorna 10 till 22 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Noter

### Not 1 Allmän information

Adelis Holding II AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammantaget koncernen) bedriver verksamhet under varumärket Adelis Equity Partners. Koncernens verksamhet är att, direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i portföljbolag.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm, och med adress Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (tkr) om inget annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

### Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

#### Grunder för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Adelis Holding II AB-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalande från IFRIC sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Denna koncernredovisning är Adelis Holding II AB-koncernens första finansiella rapport som upprättas i enlighet med IFRS. I och med att koncernredovisning tidigare ej upprättats, finns ingen övergångsinformation för koncernen från tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Till följd av att koncernen upprättar sin första koncernredovisning enligt IFRS byter moderbolaget redovisningsprinciper per den 1 januari 2020 och börjar tillämpa RFR 2. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella 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, se not 3.

#### *Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen*

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

## Investmentföretag och koncernredovisning

### Investmentföretag

Adelis Holding II AB är ett investmentföretag, enligt definitionen i IFRS 10. Ett investmentföretag ska inte konsolidera sina dotterbolag eller tillämpa IFRS 3 Rörelseförvärv när det erhåller bestämmande inflytande över ett annat bolag, med undantag för dotterbolag som tillhandahåller tjänster med koppling till investmentföretagets investeringsverksamhet. Ett investmentföretag värderar istället innehav i dotterföretag som är portföljbolag till dess verkliga värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*.

För ytterligare information kring Adelis bedömning av att vara ett investmentföretag, se not 3.

### Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget.

Dotterföretag som är portföljbolag konsolideras inte, utan värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument* (se separat avsnitt avseende finansiella instrument).

Dotterföretag som inte är portföljbolag, utan som tillhandahåller tjänster med koppling till investmentföretagets investeringsverksamhet, inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

## Omräkning av utländsk valuta

### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens presentationsvaluta.

### Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i rörelseresultatet.

### Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas

från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

## Finansiella instrument

### *Klassificering*

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

### *Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella instrument som innehas för handel. En finansiell fordran eller skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Instrumentet i denna kategori klassificeras som kortfristigt om det förväntas bli reglerat inom 12 månader, annars klassificeras de som långfristigt. Koncernens tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av portföljbolagen.

Upplysningar lämnas i not 7 för koncernen per kategori av finansiella instrument. Värdering till verkligt värde är enligt IFRS 13 uppdelad i nedanstående tre nivåer:

- Nivå 1: Verkligt värde fastställt utifrån noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) och som inte inkluderats i Nivå 1.
- Nivå 3: Verkligt värde fastställt med hjälp av värderingsteknik, med väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Samtliga portföljinvesteringar som Adelis Holding II AB innehar är så kallade Nivå 3 investeringar, dvs verkligt värde är fastställt med hjälp av värderingsteknik där väsentliga inslag av indata inte är observerbara på marknaden. För viktiga bedömningar kring dessa investeringar, se not 3 samt not 7.

### *Lånefordringar och kundfordringar*

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av kundfordringar, fordringar på portföljbolagen samt likvida medel.

### *Övriga finansiella skulder*

Koncernens upplåning (inklusive checkräkningskredit samt lån från portföljbolagen), övriga långfristiga skulder, leverantörsskulder och den del av övriga kortfristiga skulder samt interimsskulder som avser finansiella instrument klassificeras som övriga finansiella skulder.

### *Redovisning och värdering*

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade 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 instrumentet har löpt ut eller överförs 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.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i rörelseresultatet.

#### ***Kvittning av finansiella instrument***

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

#### ***Nedskrivning finansiella instrument***

##### *Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde*

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom "övriga externa kostnader" eller inom finansnettot beroende på vilken finansiell tillgång som skrivs ner. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning inom "övriga externa kostnader" eller inom finansnettot beroende på vilken finansiell tillgång som skrevs ner.

#### **Likvida medel**

Likvida medel är ett finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

#### **Intäkter**

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdeskatt.

#### **Aktuell och uppskjuten skatt**

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. 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.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Transaktioner med, och investeringar i, portföljbolagen såsom tillskott till fondbolag, uttag ur fondbolag samt förändringar av kortfristiga finansiella placeringar och fordringar, tillhör koncernens huvudsakliga verksamhet och har därmed benämnts operationella investeringar. Dessa redovisas inom kassaflöde från den löpande verksamheten.

### **Moderföretagets redovisningsprinciper**

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

#### *Uppställningsformer*

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

#### *Andelar i dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

#### *Aktieägartillskott och koncernbidrag*

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

#### *Finansiella instrument*

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder redovisas finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid varje balansdag bedömer moderföretaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning för räntebärande finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Nedskrivningsbeloppet för övriga finansiella anläggningstillgångar fastställs som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

### Not 3 Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande av Adelis-koncernen och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

#### Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Adelis Equity Partners bedömning är att bolaget motsvarar kriterierna för ett investmentföretag. Ett investmentföretag är ett företag som uppfyller följande kriterier

- a) erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster,
- b) förbinder sig gentemot sina investerare att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter, och
- c) mäter och utvärderar avkastningen på i stort sett alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

Adelis Equity Partners bedömning är också att bolaget har följande egenskaper som är typiska för ett investmentföretag:

- a) Det har mer än en investering.
- b) Det har mer än en investerare.
- c) Det har investerare som inte är närstående till bolaget.
- d) Det har ägarintressen i form av aktier eller liknande innehav.

Adelis Holding II AB tillskjuter kapital till Adelis Equity Partners Fund II AB som i sin tur lånar ytterligare kapital från ett antal investerare i syfte att investera i portföljbolag som Adelis Equity Partners sedan bistår att utveckla i syfte att generera avkastning både i form av direktavkastning och värdestegring på investeringarna. Investeringar sker främst i icke noterade bolag. Som en följd av det inflytande bolaget får som aktieägare nominerar Adelis Equity Partners normalt en eller flera styrelseledamöter i portföljbolaget. Koncernbolagen tillhandahåller även vissa tjänster i begränsad omfattning till portföljbolagen.

Adelis Equity Partners är i dag fokuserat på investeringar inom ett antal olika sektorer. Adelis Equity Partners investeringsstrategi är att behålla investeringar en begränsad period och därför har bolaget en dokumenterad exitstrategi för alla sina portföljbolag. Exitstrategierna beaktas i värderingarna.

#### Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Verkligt värde tas, i tillägg till tillämpningen av IFRS 13, fram enligt den principiella värderingsmetodiken baserad på International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines ("IPEV Guidelines"). Verkligt värde definieras i IFRS 13 som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid en överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Utifrån de värderingskriterier som anges i IPEV Guidelines gör Adelis Equity Partners en bedömning av varje portföljbolag för att fastställa värderingsmetod. Arbetet med att värdera koncernens existerande onoterade innehav till verkligt värde utförs av ekonomiavdelningen och baseras på finansiell information rapporterad från respektive innehav. Innan beslut fattas om vilken värderingsmetod som skall tillämpas för respektive innehav, samt vilka bolag som är mest lämpade att jämföra innehavet med, inhämtar ekonomiavdelningen information och synpunkter från investeringsteamet samt externa informationskällor. Korrektheten i erhållen finansiell information säkerställs genom löpande kontakter med ledningen för respektive innehav och kvartalsvisa genomgångar av bokslut. Resultatet av utförd värdering diskuteras sedan i en värderingskommitté som varje kvartal analyserar och diskuterar utfallet innan det godkänns. Årsvis inhämtas även information och synpunkter på tillämpade metoder och grupp av jämförbara bolag på marknaden från välrenommerad värderingsfirma.

För ytterligare information kring värderingen av portföljbolagen, se not 8.

#### Not 4 Finansiella risker

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. marknadsrisk (valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Ansvar för koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras av styrelsen i dotterbolaget Adelis Equity Partners Fund II AB.

##### *Valutarisk*

Koncernens valutarisk består i att vissa av koncernens portföljbolag är utländska bolag. Förändringar i valutakursen kan därför påverka värdet på dessa investeringar. Därutöver finns ingen väsentlig exponering för utländska valutor.

För information kring investeringar i utländsk valuta, se värderingen av portföljbolagen i not 8.

##### *Ränterisk*

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor påverkar kassaflödet eller det verkliga värdet på finansiella tillgångar eller skulder.

##### *Prisrisk*

Investmentföretaget är exponerat för aktieprisrisk på investmentföretagets innehav i portföljbolag som värderas till verkligt värde. I övrigt är investmentföretaget inte exponerat för någon prisrisk. För mer information kring värderingen hänvisas till not 8.

##### *Kreditrisk*

Kreditrisk är risken för att Adelis kapitallånegivare inte kan uppfylla sina lånelöften gentemot bolaget.

##### *Likviditetsrisk*

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens och en uppföljning sker av prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som de löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte nyttjats så att koncernen inte bryter mot lånelimiten eller lånevillkor (där tillämpligt) på några av koncernens lånefaciliteter. Sådana prognoser beaktar koncernens uppfyllelse av lånevillkor, samt uppfyllelse av interna balansräkningsbaserade resultatmått.

#### Not 5 Ersättningar till anställda, m.m.

Moderföretaget har inga anställda.

Kostnaderna för anställda redovisas i portföljbolaget Adelis Equity Partners Fund II AB. Då Adelis Equity Partners Fund II AB redovisas som ett sk Investment Entity så innebär det att uppgifter om antal anställda, löner och ersättningar inte konsolideras i denna koncernredovisning. Uppgifter om detta hänvisar vi till Adelis Equity Partners Fund II AB egna årsredovisning.

## Not 6 Inkomstskatt

Koncernen	2022	2021
<b>Aktuell skatt:</b>		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
<b>Summa aktuell skatt</b>	-	-
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	-	-
<b>Summa inkomstskatt</b>	-	-

Koncernen	2022	2021
<b>Resultat före skatt</b>	<b>193 923</b>	<b>387 557</b>
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 39 948	- 79 837
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter hänförlig till omvärdering av portföljbolag	39 966	79 891
- Ej avdragsgilla räntenetto	-	- 1
- Ej balanserade förlustavdrag	- 18	- 53
<b>Skattekostnad</b>	-	-

Moderföretaget	2022	2021
<b>Aktuell skatt:</b>		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
<b>Summa inkomstskatt</b>	-	-

Moderföretaget	2022	2021
<b>Resultat före skatt</b>	<b>945 819</b>	<b>45 751</b>
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 194 839	- 9 425
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktigt koncernbidrag	194 857	9 480
- Ej avdragsgilla räntekostnader	-	- 1
- Ej balanserade förlustavdrag	- 18	- 54
<b>Skattekostnad</b>	-	-

## Not 7 Finansiella instrument per kategori

*Finansiella instrument per 31 december 2022*

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>			
Andelar i portföljbolag	33 105		33 105
Fordringar på portföljbolagen		957 763	957 763
Likvida medel		618	618
<b>Summa</b>	<b>33 105</b>	<b>958 381</b>	<b>991 486</b>

	Övriga skulder	Summa
<b>Finansiella skulder</b>		
Leverantörsskulder	-	-
Övriga skulder	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Finansiella instrument per 31 december 2021*

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>			
Andelar i portföljbolag	785 002		785 002
Fordringar på portföljbolagen		77 600	77 600
Likvida medel		8 569	8 569
<b>Summa</b>	<b>785 002</b>	<b>86 169</b>	<b>871 171</b>

	Övriga skulder	Summa
<b>Finansiella skulder</b>		
Leverantörsskulder	-	-
Övriga skulder	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Det verkliga värdet på samtliga finansiella skulder skiljer sig inte väsentligt från det redovisade värdet, då löptiden är kort och räntebärande skulder löper med rörlig ränta.

Samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen är i nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

*Information om värderingsmetodik i nivå 3*

Värderingen av bolagets portfölj görs med utgångspunkt från International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV) och IFRS 13 Värdering till verkligt värde. Se Not 3 Uppskattningar och bedömningar.

## Not 8 Andelar i portföljbolag

### Adelis Equity Partners Fund II AB

Adelis Holding II ABs största enskilda värde kommer från investeringen i Adelis Equity Partners Fund II AB. Värdet på aktierna i detta bolag utgörs av de framtida kassaflödena som detta bolag förväntas komma att generera under den tid som bolaget investerar i, genom aktivt styrelsearbete utvecklar, samt avyttrar portföljbolag.

Värdet på aktierna har beräknats genom att utgå från Adelis Equity Partners Fund II ABs nuvarande portföljbolags värderingar och ett antagande om hur bolaget investerar resterande investeringskapital. I de fall multipelvärdering har skett av portföljbolag så ligger multiplar inom spannet 4x-19x EBITDA med ett snitt på 11x.

Utifrån dessa indata prognostiserar bolaget ett antal olika scenarier på vad framtida avkastning skulle bli om man använder historiska data över vad PE-fonder normalt avkastat utifrån liknande förutsättningar. De olika scenarierna åsätts en sannolikhet och utifrån detta beräknas ett förväntat kassaflöde. Detta kassaflöde, efter avdrag för återbetalning av lån samt avkastningen till långivarna, har sedan diskonterats till ett nuvärde med en diskonteringsränta på 20% och en illikviditetsrabatt på 40% av detta nuvärde.

När det gäller historiska data på PE-sektorns avkastning så har input hämtats från olika studier som visar på en historisk årlig avkastning på ca 9-12%.

Om multiplarna på existerande innehav förändras med 10% så hade värdet på aktierna förändrats med totalt 123 mkr. Om diskonteringsfaktorn förändras med 1 procentenhet så påverkar det aktiernas totala värde med 25 mkr och om illikviditetsfaktorn förändras med 1 procentenhet så förändras värdet med 15 mkr.

### Förändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen i nivå 3

I tabellen nedan är "Totalt verkligt värde" den sammanlagda avkastning som skulle mottas av Adelis Holding II AB om aktierna i portföljbolagen skulle avyttras i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid bokslutsdagen.

	2022	2021
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	785 002	443 204
Uttag genom koncernbidrag/utdelning	- 945 906	- 46 021
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	194 009	387 819
<b>Utgående verkligt värde på portföljbolagen</b>	<b>33 105</b>	<b>785 002</b>

**Not 9 Andelar i koncernföretag**

Bokfört värde i moderföretaget per dotterföretag framgår nedan:

	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	112	112
Förvärv	-	-
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>112</b>	<b>112</b>

**Not 10 Transaktioner med närstående**

*Fordringar och skulder vid årets slut*

<b>Koncernen</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Fordringar på närstående:</b>		
- Fordringar på portföljbolag	957 762	77 600
<b>Moderföretaget</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Fordringar på närstående:</b>		
- Fordringar på dotterföretag	957 711	76 616

## Not 11 Eget kapital

### Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	2022	2021	2022	2021
	Antal aktier	Antal aktier	tkr	tkr
Stamaktie A	4 263 600	4 263 600	4 690	4 690
Stamaktie B	5 429 269	5 429 269	36 148	36 148
<b>Totalt antal</b>	<b>9 692 869</b>	<b>9 692 869</b>	<b>40 838</b>	<b>40 838</b>

#### (i) A aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB=UB	4 263 600	4 690	- 443	4 247

#### (ii) Förändringar av B-aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB=UB	5 429 269	5 972	30 619	36 591

Stamaktier har ett nominellt värde om 1,10 krona. De ger innehavaren rätt till utdelning, samt till del i vinst vid likvidation i proportion till antal aktier. A-aktier ger 10 röster per aktie medan B-aktier ger 1 röst per aktie.

### Not 12 Revisionsarvode

PwC har varit enda leverantör av revisionstjänster. Koncernen har inte använt någon annan revisionsbyrå för några redovisningstjänster eller skatterådgivningstjänster.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Revisionstjänster	50	42	50	42
Övriga tjänster	-	169	-	169

### Not 13 Händelser efter rapportperiodens slut

Beskrivning av händelser efter balansdagen och vinstdisposition återfinns i förvaltningsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår digitala underskrift

\_\_\_\_\_  
Gustav Bard  
Styrelsens ordförande

\_\_\_\_\_  
Jan Åkesson  
Verkställande direktör

\_\_\_\_\_  
Johan Seger

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår digitala underskrift  
PricewaterhouseCoopers AB

\_\_\_\_\_  
Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ADELIS HOLDING II AB 559102-5514 Sverige

### Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JAN ÅKESSON

Jan Åkesson

2023-03-27 13:52:16 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

### Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN SEGER

Johan Seger

2023-03-27 13:59:59 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

### Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: GUSTAV BARD

Gustav Bard

2023-03-27 13:43:53 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

### Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad Revisor

2023-03-27 18:15:25 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023061620891

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Adelis Holding II AB, org.nr 559102-5514

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Adelis Holding II AB för år 2022.

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 2022 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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), 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 och koncernen.

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Adelis Holding II AB för år 2022 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 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. 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
- 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 revisions sed 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](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

**Signerat med Svenskt BankID**

**2023-03-27 18:16:59 UTC**

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg

Auktoriserad Revisor

Leveranskanal: E-post

2023061620894