

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022100607391

Årsredovisning för 2021

Styrelsen och verkställande direktören för Adelis Holding I AB, org nr 556933-4633 får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021 vilket är bolagets nionde räkenskapsår. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Adelis Holding I 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.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Adelis Equity Partners Fund I AB har i juni 2021 noterat Puuilo Oyj på Helsingforsbörsen och i samband med det avyttrat en del av sina aktier i Puuilo Oyj. I september 2021 avyttrades alla aktier i QMG Holding Oy.

Efter räkenskapsårets utgång har ytterligare aktier i Puuilo Oyj avyttrats.

Den pågående pandemin har inte påverkat bolagets resultat i någon större utsträckning under 2021 och bolagets bedömning är att inte heller 2022 års resultat kommer att påverkas i någon större omfattning.

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	Kronor
Balanserade vinstmedel	1 910 409
Årets vinst	922 974 389
Totalt	924 884 798

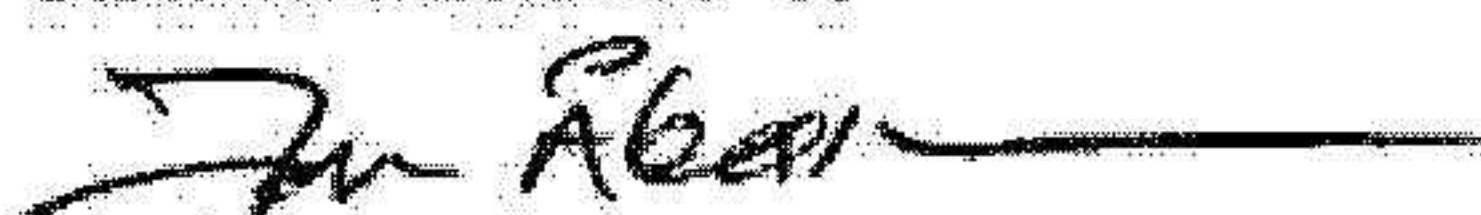
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Till aktieägarna utdelas	331 513 938
överförs i ny räkning	593 370 861
Totalt	924 884 798

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis Holding I AB intygar, dels att intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 2022-03-25. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm 2022-05-09


Jan Almqvist
Styrelseledamot

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703453

Koncernens rapport över totalresultatet

tkr	Not	2021	2020
Nettoomsättning			
Intäkter	10	4 352	2 827
Förändring av verkligt värde avseende portföljbolagen	8	672 993	529 999
		677 345	532 826
Rörelsekostnader			
Personalkostnader	5	-3 554	-1 776
Övriga externa kostnader	11	-536	-1 131
Summa rörelsekostnader		- 4 090	- 2 907
Rörelseresultat		673 255	529 919
Finansiella poster			
Finansiella kostnader		- 65	- 9
Finansiella poster - netto		- 65	- 9
Resultat före skatt		673 190	529 910
Inkomstskatt	6	- 86	- 93
Årets resultat		673 104	529 817
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag		24	- 47
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt			
Summa totalresultat för året		673 128	529 770
Årets resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		673 104	529 817
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		673 128	529 770

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703454

Koncernens balansräkning

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier		0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i portföljbolag	8	393 862	643 969
Summa finansiella anläggningstillgångar		393 862	643 969
Summa anläggningstillgångar		393 862	643 969
Omsättningstillgångar			
Fordringar på portföljbolag	10	853 516	328 813
Aktuella skattefordringar		1	470
Övriga fordringar		2 378	1 718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		342	27
Likvida medel		1 616	654
Summa omsättningstillgångar		857 853	331 682
SUMMA TILLGÅNGAR		1 251 715	975 651
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (5 304 223 stamaktier)		64	54
Reserver		101	89
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 250 746	974 916
SUMMA EGET KAPITAL		1 250 911	975 059
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		49	30
Aktuella skatteskulder		80	86
Övriga skulder		675	476
Summa kortfristiga skulder		804	592
SUMMA SKULDER		804	592
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 251 715	975 651

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703455

Koncernens förändring av eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	54	0	112	925 334	925 500
Årets resultat				529 817	529 817
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:					
Utdelning till aktieägarna				- 480 211	- 480 211
Övrigt totalresultat för året			-23	- 24	- 47
Utgående balans per 31 december 2020	54	0	89	974 916	975 059
Ingående balans per 1 januari 2021	54	0	89	974 916	975 059
Årets resultat				673 104	673 104
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:					
Utdelning till aktieägarna				- 395 797	- 395 797
Inlösen av aktier	9			-1 488	-1 479
Utgående balans per 31 december 2021	63	0	102	1 250 746	1 250 911

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703456

Koncernens rapport över kassaflöden

tkr	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		673 255	529 919
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		- 672 989	-529 972
		266	-53
Erhållen ränta			
Erlagd ränta		- 65	- 9
Betalda inkomstskatter		377	- 325
		578	- 387
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		395 823	479 607
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		217	282
Operationella investeringar			
Tillskott till fondbolag		-	-
Uttag ur fondbolag		1 620	774
Kassaflöde från den löpande verksamheten		398 238	480 276
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna		- 397 276	- 480 211
Inlösen egna aktier		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 397 276	- 480 211
Minskning/ökning av likvida medel		962	65
Likvida medel vid årets början		654	589
Likvida medel vid årets slut		1 616	654

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703457

Moderföretagets resultaträkning

tkr	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning		-	-
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		- 39	- 289
Summa rörelsekostnader		- 39	- 289
Rörelseresultat		- 39	- 289
Finansiella poster			
Realisationsvinst på aktier i dotterbolag		1 594	768
Nedskrivning dotterbolagsaktier		- 20	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-61	-
Summa finansiella poster		1 513	768
Resultat efter finansiella poster		1 474	479
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		921 500	-
Resultat före skatt		922 974	479
Skatter			
Skatt på årets resultat	6	-	-
Årets resultat		922 974	479

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

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703458

Moderföretagets balansräkning

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	69 732	69 757
Summa finansiella anläggningstillgångar		69 732	69 757
Summa anläggningstillgångar		69 732	69 757
Omsättningstillgångar			
Fordringar på dotterbolag	10	853 738	329 540
Övriga kortfristiga fordringar		-	-
Förutbetalda kostnader		189	-
Summa kortfristiga tillgångar		853 927	329 540
Kassa och bank		1 339	9
Summa omsättningstillgångar		855 266	329 549
SUMMA TILLGÅNGAR		924 998	399 306
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (5 304 223 stamaktier)	11	63	54
Summa bundet eget kapital		63	54
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat inklusive årets resultat		924 885	399 196
Summa fritt eget kapital		924 885	399 196
SUMMA EGET KAPITAL		924 948	399 250
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-	18
Skulder till koncernföretag	10	50	38
Summa kortfristiga skulder		50	56
SUMMA SKULDER		50	56
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		924 998	399 306

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703459

Moderföretagets förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	54	878 928	878 982
Utdelning till aktieägarna		- 480 211	- 480 211
Årets resultat		479	479
Utgående balans per 31 december 2020	54	399 196	399 250
Ingående balans per 1 januari 2021	54	399 196	399 250
Fondemission	10	- 10	0
Inlösen av egna aktier	- 1	- 1 478	- 1 479
Utdelning till aktieägarna		- 395 797	- 395 797
Årets resultat		922 974	922 974
Utgående balans per 31 december 2021	63	924 885	924 948

Noterna på sidorna 10 till 24 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703460

Moderföretagets kassaflödesanalys

tkr	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 39	- 289
Ej kassaflödesgenererande poster		-20	-
		- 59	- 289
Erhållen utdelning		-	-
Erlagd ränta		- 61	-
Betalda inkomstskatter		-	-
		- 120	- 289
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		397 113	479 704
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		- 7	6
Operationella investeringar			
Tillskott till investmentföretag		-	-
Försäljning av andelar i investmentföretag		1 620	774
Kassaflöde från den löpande verksamheten		398 606	480 195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna		- 395 797	- 480 211
Inlösen egna aktier		- 1 479	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 397 276	- 480 211
Minskning/ökning av likvida medel		1 330	- 16
Likvida medel vid årets början		9	25
Likvida medel vid årets slut		1 339	9

Noterna på sidorna 10 till 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703461

Noter

Not 1 Allmän information

Adelis Holding I AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget 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.

Styrelsen har den 24 mars 2022 godkänt denna koncernredovisning och årsredovisning för offentliggörande.

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 I 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.

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

Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703462

Investmentföretag och koncernredovisning

Investmentföretag

Adelis Holding I 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 överlåtna 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

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703463

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 föreläggat 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 förvärfvas 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 I 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 utsläcks.

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.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703464

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 mervärdesskatt.

Försäljning av tjänster

Intäkter utgörs huvudsakligen av fakturerade fondtjänster. Intäkter för utförda tjänster redovisas för den period under vilken tjänsten utförts.

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.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703465

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.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har bara avgiftsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättning vid uppsägning när den bevisligen är förpliktad att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas avgångsvederlaget baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

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.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703466

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 I AB tillskjuter kapital till Adelis Equity Partners Fund I 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.

2022051703467

Adelis Holding I AB
556933-4633

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. Årvis 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 I 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)

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703468

på några av koncernens lånefaciliteter. Sådana prognoser beaktar koncernens uppfyllelse av lånevillkor, samt uppfyllelse av interna balansräkningsbaserade resultatmått.

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke derivata finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2021					
Leverantörsskulder	49				
Checkräkningskredit	-				
Övriga kortfristiga skulder	293				
Summa	342				

	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2020					
Leverantörsskulder	30				
Checkräkningskredit	-				
Övriga kortfristiga skulder	252				
Summa	282				

Not 5 Ersättningar till anställda, m.m.

	2021	2020
Löner och andra ersättningar	2 978	1 227
Sociala avgifter inkl pensionskostnader	562	494
(varav pensioner)	554	490
Summa ersättningar till anställda	3 540	1 721

Moderföretaget har inga anställda. Löner och andra ersättningar i ovanstående tabell avser anställda i dotterbolaget Adelis Advisory A/S.

Kostnaderna för anställda i Adelis Advisory I AB redovisas i portföljbolaget Adelis Equity Partners Fund I AB, då dessa är i kommission. Då Adelis Equity Partners Fund I 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 I AB egna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703469

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Sverige	-	-	-	-
Danmark	2	1	1	1
Koncernen totalt	2	1	1	1

Könsfördelning i Koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	1	1	1	1
Verkställande direktör och styrelseledamot	1	1	1	1
Koncernen totalt	2	2	2	2

Moderföretaget har inga anställda.

Styrelsens arvode har kostnadsförts i dotterföretaget tillika portföljbolaget Adelis Equity Partners Fund I AB, och ingår därför inte i koncernens resultaträkning. För information om styrelsearvoden hänvisas till denna årsredovisning.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703470

Not 6 Inkomstskatt

Koncernen

Aktuell skatt:

	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	-86	-93

Summa aktuell skatt	-86	-93
----------------------------	------------	------------

Uppskjuten skatt

Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
---	---	---

Summa uppskjuten skatt	-	-
-------------------------------	----------	----------

Summa inkomstskatt	-86	-93
---------------------------	------------	------------

Koncernen

	2021	2020
Resultat före skatt	673 190	529 910

Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 138 677	- 113 401
--	-----------	-----------

Effekt av utländska skattesatser	- 13	- 1
----------------------------------	------	-----

Skatteeffekter av:

- Ej skattepliktiga intäkter hänförlig till omvärdering av portföljbolag	138 637	113 420
--	---------	---------

- Ej avdragsgilla kostnader	-33	-111
-----------------------------	-----	------

Skattekostnad	86	- 93
----------------------	-----------	-------------

Moderföretaget

Aktuell skatt:

Aktuell skatt på årets resultat	-	-
---------------------------------	---	---

Summa inkomstskatt	-	-
---------------------------	----------	----------

Moderföretaget

	2021	2020
Resultat före skatt	922 974	479

Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 190 133	- 103
--	-----------	-------

Skatteeffekter av:

- Ej skattepliktigt koncernbidrag	189 829	
-----------------------------------	---------	--

- Ej skattepliktig reavinst	329	164
-----------------------------	-----	-----

- Ej avdragsgilla kostnader	- 25	- 61
-----------------------------	------	------

Skattekostnad	0	0
----------------------	----------	----------

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703471

Not 7 Finansiella instrument per kategori

Finansiella instrument per 31 december 2021

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
Finansiella tillgångar			
Andelar i portföljbolag	393 862		393 862
Likvida medel		1 616	1 616
Summa	393 862	1 616	395 478
		Övriga skulder	Summa
Finansiella skulder			
Leverantörsskulder		49	49
Övriga skulder		292	292
Summa		342	342

Finansiella instrument per 31 december 2020

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
Finansiella tillgångar			
Andelar i portföljbolag	643 969		643 969
Fordringar på portföljbolagen		328 813	328 813
Likvida medel		654	654
Summa	643 969	329 467	973 436
		Övriga skulder	Summa
Finansiella skulder			
Leverantörsskulder		30	30
Övriga skulder		252	252
Summa		282	282

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.

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703472

Not 8 Andelar i portföljbolag

Adelis Equity Partners Fund I AB

Adelis Holding I ABs största enskilda värde kommer från investeringen i Adelis Equity Partners Fund I 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 I ABs nuvarande portföljbolags värderingar och ett antagande om hur bolaget investerar resterande investeringskapital. I de fall multipelvärdering har skett av portföljbolag så ligger framtida multiplar inom spannet 8x-11x EBITDA.

Utifrån dessa indata prognostiserar bolaget vad framtida avkastning skulle bli om man använder historiska data över vad PE-fonder normalt avkastat utifrån liknande förutsättningar. Detta kassaflöde, efter avdrag för återbetalning av lån samt avkastningen till långivarna, har sedan diskonterats till ett nuvärde med en illikviditetsrabatt på 20% 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 87 mkr. Om illikviditetsfaktorn förändras med 1 procentenhet så ändras värdet med 13 mkr.

Adelis Equity Partners Fund I Feeder S.A

Bolagets värde är beräknat utifrån den avkastning som Adelis Equity Partners Fund I AB genererar eftersom bolagets huvudsakliga tillgång är investering i det kapitalandelslån som Adelis Equity Partners Fund I AB har tagit upp.

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 I AB om aktierna i portföljbolagen skulle avyttras i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid bokslutsdagen.

	2021	2020
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	643 969	114 738
Försäljningar	-25	- 6
Uttag genom koncernbidrag/utdelning	-923 075	-774
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	672 993	529 999
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	393 862	643 969

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703473

Not 9 Andelar i koncernföretag

Bokfört värde i moderföretaget per dotterföretag framgår nedan:

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	69 757	69 763
Avyttringar	- 25	- 6
Utgående redovisat värde	69 732	69 757

Not 10 Transaktioner med närstående

Koncernen	2021	2020
Försäljning av tjänster		
- Försäljning av tjänster till portföljbolag	4 352	2 827
Summa	4 352	2 827
Köp av tjänster:		
- Köp av tjänster från portföljbolag	0	0
Summa	0	0

Moderföretaget	2021	2020
Köp av tjänster:		
- Köp av tjänster från dotterföretag	0	0
Summa	0	0

Moderföretaget har inte sålt tjänster till dotterföretagen under perioderna.

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning av tjänster, samt lämnade koncernbidrag

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar på närstående:		
- Fordringar på portföljbolag	853 516	328 813
Skulder till närstående:		
- Skulder till portföljbolag	0	0
Moderföretaget	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar på närstående:		
- Fordringar på dotterföretag	853 738	329 540
Skulder till närstående:		
- Skulder till dotterföretag	50	38

Adelis Holding I AB
556933-4633

2022051703474

Not 11 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	2021	2020	2021	2020
	Antal aktier	Antal aktier	tkr	tkr
Stamaktie A	3 188 724	3 234 000	38	32
Stamaktie B	2 115 499	2 173 785	25	22
Totalt antal	5 304 223	5 407 785	63	54

(i) Förändringar av A aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB	3 234 000	32	-	32
Inlösen aktier	- 45 276	- 1	-	- 1
Fondemission	-	7	-	7
UB	3 188 724	38	-	38

(ii) Förändringar av B-aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB	2 173 785	22	-	22
Inlösen aktier	- 58 286	- 1	-	- 1
Fondemission	-	4	-	4
Totalt	2 115 499	25	-	25

Stamaktier har ett nominellt värde om 1,20 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	
	2021	2020	2021	2020
Revisionstjänster	33	102	18	80
Övriga tjänster	-	42	0	0

Adelis Holding I AB
556933-4633

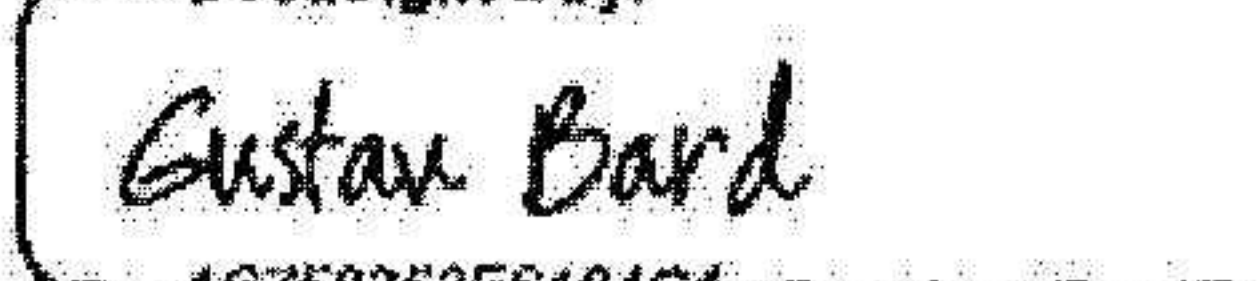
2022051703475

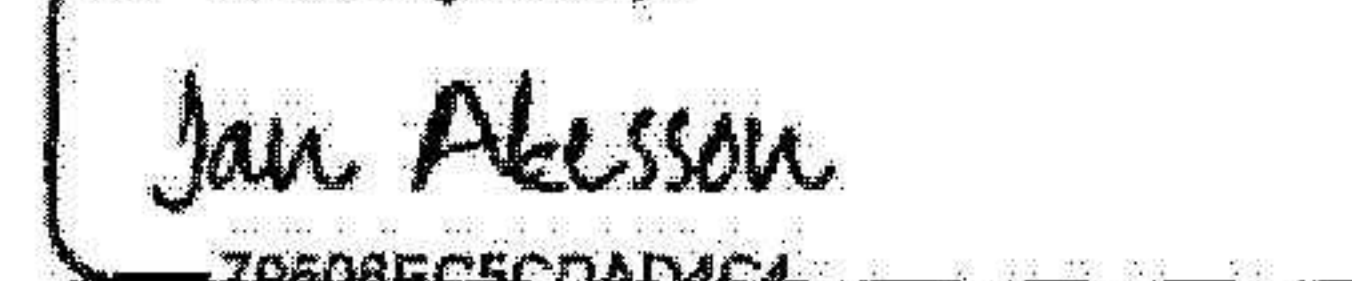
Not 13 Händelser efter rapportperiodens slut

Beskrivning av händelser efter balansdagen och vinstdisposition återfinns i förvaltningsberättelsen.

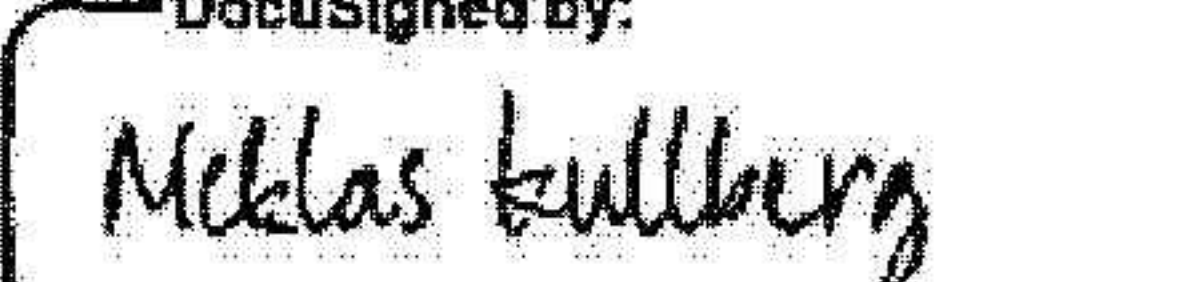
Resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2022-03-25 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

DocuSigned by:

16758353E616461...
Gustav Bard
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:

78608EC5CDAD4C1...
Jan Åkesson
Verkställande direktör

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

DocuSigned by:

3E84654D6F9F4B1...
Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

2022051703478

Certificate Of Completion

Envelope Id: 5D7671CE65B74BD2BE5D4A560FB757A6

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: Adelis Holding I för 2021.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 24

Signatures: 3

Envelope Originator:

Certificate Pages: 5

Initials: 0

Johan Seger

AutoNav: Enabled

johan.seger@adelisequity.com

Envelopeld Stamping: Enabled

IP Address: 37.2.71.59

Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Record Tracking

Status: Original

Holder: Johan Seger

Location: DocuSign

3/24/2022 5:09:05 AM

johan.seger@adelisequity.com

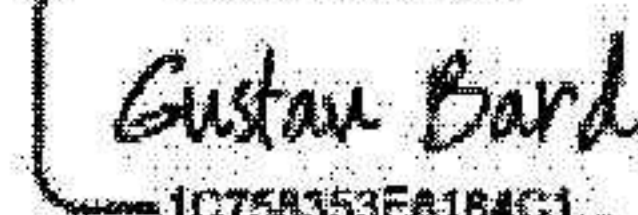
Signer Events**Signature****Timestamp**

Gustav Bard

gustav.bard@adelisequity.com

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

DocuSigned by:


10758353E8184C1...

Sent: 3/24/2022 5:11:11 AM

Viewed: 3/24/2022 5:20:14 AM

Signed: 3/24/2022 5:20:38 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 81.234.224.128

Signed using mobile

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: bba800fb-e614-44b6-a001-52c4103c443a

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: d7af3588-6302-5943-aa03-f312eafe822e

Country of ID: SE

Result: Passed

Performed: 3/24/2022 5:20:00 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/24/2022 5:20:14 AM

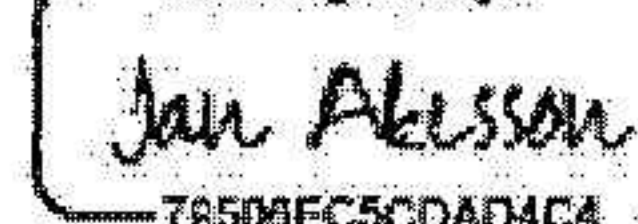
ID: aa7a77b7-a855-48f9-b0fd-5d43ab5d4a4f

Jan Åkesson

jan.akesson@adelisequity.com

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

DocuSigned by:


78508EC5CDAD4C4...

Sent: 3/24/2022 5:11:12 AM

Viewed: 3/24/2022 5:52:13 AM

Signed: 3/24/2022 5:52:45 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 158.174.188.134

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: bba800fb-e614-44b6-a001-52c4103c443a

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: 58342a63-8d8f-5908-9196-2cd136305644

Country of ID: SE

Result: Passed

Performed: 3/24/2022 5:51:55 AM

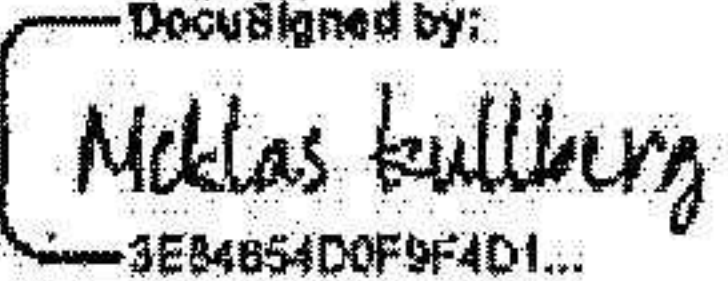
Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/24/2022 5:52:13 AM

ID: f7ea87db-dede-4ec5-93bf-5c296fbeb86c

2022051703479

Signer Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Nicklas Kullberg nicklas.kullberg@pwc.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by:  3E84854D0F9F4D1... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 62.119.64.252	Sent: 3/24/2022 5:11:13 AM Viewed: 3/24/2022 9:10:38 AM Signed: 3/24/2022 9:10:58 AM
--	---	--

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: bba800fb-e614-44b6-a001-52c4103c443a
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: efa3d1e2-abb7-5b18-a43f-2b3839f596d1
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/24/2022 9:10:17 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/24/2022 9:10:38 AM
ID: 2ca4c38b-af9c-4ac0-90f7-62f2b33ae2a1

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
-------------------------	-----------	-----------

Editor Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------	--------	-----------

Agent Delivery Events	Status	Timestamp
-----------------------	--------	-----------

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------------	--------	-----------

Certified Delivery Events	Status	Timestamp
---------------------------	--------	-----------

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
--------------------	--------	-----------

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

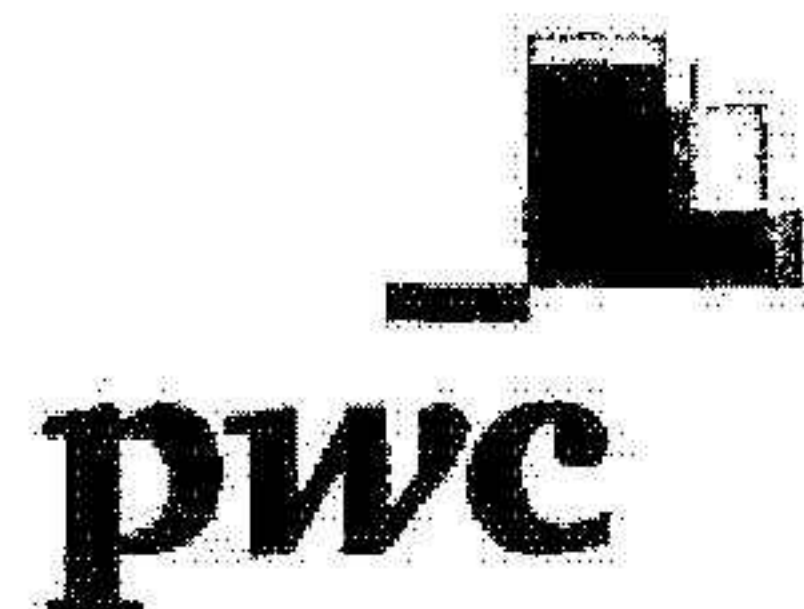
Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/24/2022 5:11:14 AM
Certified Delivered	Security Checked	3/24/2022 9:10:38 AM
Signing Complete	Security Checked	3/24/2022 9:10:58 AM
Completed	Security Checked	3/24/2022 9:10:58 AM

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------

Electronic Record and Signature Disclosure
--



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Adelis Holding I AB, org.nr 556933-4633

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Adelis Holding I AB för år 2021.

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 2021 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 2021 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

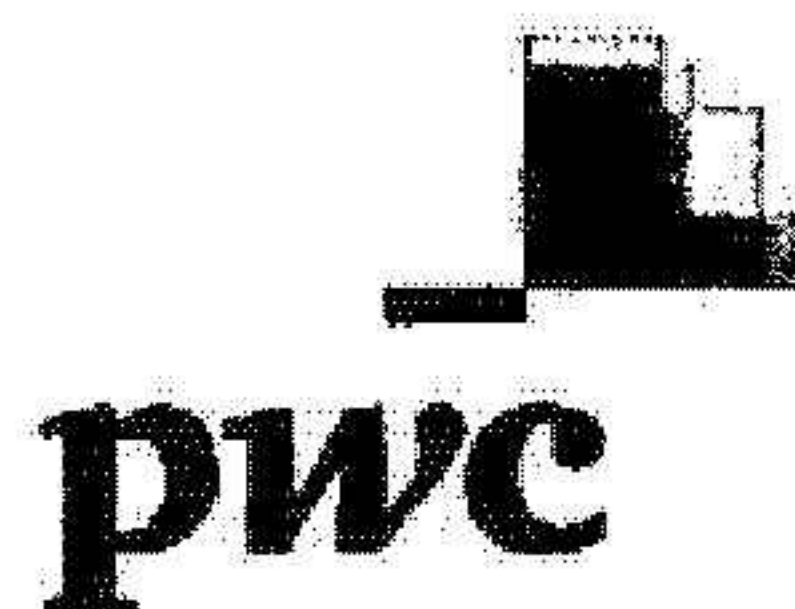
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och 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. 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 I AB 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 ledamot 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 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 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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.

2022051703480



Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, SWEDEN 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-03-24 16:34:02 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2022051703481