

Årsredovisning för 2022

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental euro.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Adelis Equity Partners Fund III AB är kommittentföretag och systerbolaget Adelis Advisory III AB är kommissionärsföretag i ett kommissionärsförhållande som bedrivs under varumärket Adelis Equity Partners.

Adelis Equity Partners grundades 2012 i Stockholm med målet att bli det ledande bolaget med fokus på investeringar i medelstora bolag i Norden. Adelis Equity Partners förvaltar portföljbolagen aktivt.

Bolagets verksamhet har till viss del finansierats av aktieägarna och utöver detta har bolaget anskaffat kapital för att finansiera sin verksamhet och sina investeringar genom att utge kapitalandelslån till en rad investerare. Dessa investerare har förbundit sig att tillskjuta totalt EUR 855 miljoner som lån till bolaget. Dessa lån avropas successivt av bolaget, främst i samband med investeringar i portföljbolag.

Adelis Equity Partners Fund III AB har sedan den 13 september 2021 tillstånd hos Finansinspektionen som en fondförvaltare (AIFM) i enlighet med "Lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder" (LAIF).

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret.

Under räkenskapsåret har Adelis Equity Partners Fund III AB via dotterbolag gjort väsentliga aktieförvärv i fem nya portföljbolag. I mars förvärvades Diakrit, i juni förvärvades Unisea, i augusti förvärvades SSI Diagnostica, i september förvärvades Avidly och Net IP.

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget i januari via dotterbolag förvärvat en majoritetspost i Aderian Group.

Moderföretag

Adelis Equity Partners Fund III AB är dotterbolag till Adelis Holding III AB, 559331-3827, med säte i Stockholm.

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	EUR
Balanserat resultat	1 300 948
Årets resultat	11 006 499
Totalt	12 307 447

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande

överförs i ny räkning	12 307 447
Totalt	12 307 447

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis Equity Partners Fund III AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2023-03-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm 2023-05-29

Johan Seger



Resultaträkning

Resultaträkning	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-06-15 -2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning	3	103	-
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		103	-
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		- 3 937	- 1 136
Personalkostnader	4	- 4 617	-
Summa rörelsekostnader		- 8 554	- 1 136
Rörelseresultat		- 8 451	- 1 136
Finansiella poster			
Utdelning på andelar i dotterföretag		418	-
Nedskrivning av dotterbolagsaktier		- 418	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	20 183	1 136
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	- 2 387	- 25
Summa finansiella poster		17 796	1 111
Resultat efter finansiella poster		9 345	- 25
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		2 154	-
Lämnat koncernbidrag		- 493	-
Resultat före skatt		11 006	- 25
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		11 006	- 25

Balansräkning

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	1 939	2 565
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		1 939	2 565
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	197 369	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		197 369	-
Summa anläggningstillgångar		199 308	2 565
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		253	-
Övriga kortfristiga fordringar		269	1 137
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		55	-
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		577	1 137
<i>Kassa och bank</i>			
Bank		6 251	1 273
<i>Summa kassa och bank</i>		6 251	1 273
Summa omsättningstillgångar		6 828	2 410
SUMMA TILLGÅNGAR		206 136	4 975

Balansräkning, forts	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (3 000 stamaktier)		3	3
<i>Summa bundet eget kapital</i>		3	3
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 301	1 326
Årets resultat		11 006	- 25
<i>Summa fritt eget kapital</i>		12 307	1 301
SUMMA EGET KAPITAL		12 310	1 304
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	9	41 719	1 832
Summa långfristiga skulder		41 719	1 832
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		105	-
Skulder till koncernföretag		19	-
Övriga skulder		151 275	765
Upplupna kostnader		708	1 074
Summa kortfristiga skulder		152 107	1 839
SUMMA SKULDER		193 826	3 671
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		206 136	4 975

Räkning över förändring i eget kapital

	Not	Bundet eget kapital Aktiekapital	Fritt eget kapital Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 15 juni 2021		3	-	3
Erhållna aktieägartillskott			1 326	1 326
Årets resultat			-25	-25
Utgående balans per 31 december 2021		3	1 301	1 304
Ingående balans per 1 januari 2022		3	1 301	1 304
Årets resultat			11 006	11 006
Utgående balans per 31 december 2022		3	12 307	12 310

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisning av kommissionärsförhållandet

Adelis Equity Partners Fund III AB är kommittentföretag och systerbolaget Adelis Advisory III AB är kommissionärsföretag i ett kommissionärsförhållande som bedrivs under varumärket Adelis Equity Partners. Adelis Advisory III AB uppbär vissa utgifter för Adelis Equity Partners Fund III AB räkning och Adelis Equity Partners Fund III AB tar därför in intäkterna och kostnaderna, hänförliga till kommissionärsverksamheten i Adelis Advisory III AB, i sin redovisning.

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för rådgivningstjänster i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Immateriella tillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

De immateriella tillgångarna består av låneprovisioner, sk. agent fees. Dessa omklassificeras till att redovisas netto mot kapitalandelslånet i takt med att lån tas upp från investerare.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar leverantörsskulder och låneskulder och redovisas i balansräkningen när Adelis blir en del av instrumentets avtalsmässiga villkor. Marknadsvärden på finansiella instrument fastställs utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen när sådana finns att tillgå. Marknadsräntor och en uppskattning av företagets riskpremie ligger till grund för beräkningar av marknadsvärden på långfristiga lån. För övriga finansiella instrument där marknadsvärden inte finns noterade bedöms marknadsvärdet överensstämmande med bokfört värde.

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 förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Finansiella fordringar

Finansiella fordringar redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. Finansiella fordringar som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Låneskulder

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden såsom räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Fordringar

Fordringar med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Adelis gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år fanns under 2022.

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

27% (0%) av årets inköp och 100% (0%) av årets försäljning avser företag i den koncern där Adelis Holding III AB är moderföretag.

Not 4 Löner och Styrelsearvoden

Lönekostnaderna och medelantal anställda som redovisas i bolagets räkenskaper avser personer som är anställda i Adelis Equity Partners Fund III AB.

Medelantal anställda m.m.

	2022		
	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	8	11	19

	2021		
	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	0	0	0

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inkl pensionskostnader

	2022	2021
Löner och andra ersättningar	2 914	-
Sociala kostnader och pensionskostnader	1 324	-
(varav pensionskostnader)	(416)	-
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	4 238	-

Styrelsearvoden samt sociala kostnader

	2022	2021
Styrelsearvoden	28	-
Sociala kostnader	9	-
(varav pensionskostnader)	(-)	(-)
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	37	-

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Intäkt från justering av kapitalandelslån med hänsyn till förändrad återbetalningsskyldighet	20 168	1 137
Ränteintäkter	15	-
Valutakursvinst	-	- 1
Summa övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	20 183	1 136

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader	- 2 379	-
Valutakursförluster	- 8	- 25
Summa övriga räntekostnader och liknande resultatposter	- 2 387	- 25

Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 565	-
- Årets anskaffningar	-	2 565
Utgående anskaffningsvärden	2 565	2 565
Ingående avskrivningar	-	-
- Årets avskrivningar	- 626	-
Utgående avskrivningar	- 626	-
Redovisat värde	1 939	2 565

De immateriella tillgångarna består av låneprovisioner, sk. agent fees. Dessa omklassificeras till att redovisas netto mot kapitalandelslånet i takt med att lån tas upp från investerare.

Not 8 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	-
- Inköp	197 787	-
- Nedskrivning	- 418	-
- Försäljning	0	-
Utgående anskaffningsvärden	197 369	-

Not 9 Övriga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalandelslån		
Nettovärde av erhållet kapitalandelslån efter avdrag för provisionskostnader	63 024	2 968
Justering av lånebelopp med hänsyn till förändrad återbetalningsskyldighet	- 21 305	-1 136
Verkligt värde på kapitalandelslån	41 719	1 832

Kapitalandelslånen amorteras enligt lånevillkoren när bolaget realiserar avyttringar av portföljbolag. Sista förfallodag för kapitalandelslånen är 24 november 2030.

Not 10 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Borgensåtagande för koncernföretag	-	-
Totala eventualförpliktelser	-	-

Resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Leif Fahrman
Styrelsens ordförande

Johan Seger

Marcus Lebenberg

Jan Åkesson, VD

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

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

ADELIS EQUITY PARTNERS FUND III AB 559322-7118 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-10 13:10:37 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Leif Fahrman

Datum

Leif Fahrman

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-10 15:09:12 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JAN ÅKESSON

Datum

Jan Åkesson

VD

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-10 13:08:18 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN SEGER

Datum

Johan Seger

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-10 12:44:29 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marcus Leberberg

Datum

Marcus Leberberg

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-10 17:03:09 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023061611836

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Adelis Equity Partners Fund III AB, org.nr 559322-7118

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Adelis Equity Partners Fund III AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Adelis Equity Partners Fund III ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Adelis Equity Partners Fund III AB.

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 Adelis Equity Partners Fund III AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Adelis Equity Partners Fund III 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 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 Adelis Equity Partners Fund III AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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.

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

2023-03-10 17:05:34 UTC

Namn: returnerat från Svenskt BankID; Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023061611839