

Årsredovisning för 2024

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

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Adelis Equity Partners Fund II AB är kommittentföretag och systerbolaget Adelis Advisory II 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 570 miljoner som lån till bolaget. Dessa lån avropas successivt av bolaget, främst i samband med investeringar i portföljbolag.

Adelis Equity Partners Fund II AB har sedan den 11 mars 2019 tillstånd hos Finansinspektionen som en fondförvaltare (AIFM) i enlighet med "Lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder" (LAIF).

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

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret.

Under räkenskapsåret har Adelis Equity Partners Fund II AB tillskjutit kapital till DLVRY i juli. Bolaget har också indirekt sålt samtliga aktier i Presto och Hantverksdata i april samt Kanari i oktober.

Flerårsöversikt	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	634	731	1 414	569
Resultat efter finansiella poster	56 278	48 757	88 832	8 171
Soliditet (%)	4 %	3 %	3 %	5 %

Moderföretag

Adelis Equity Partners Fund II AB är dotterbolag till Adelis Holding II AB, 559102-5514, med säte i Stockholm. Adelis Holding II AB upprättar koncernredovisning.

Resultatdisposition

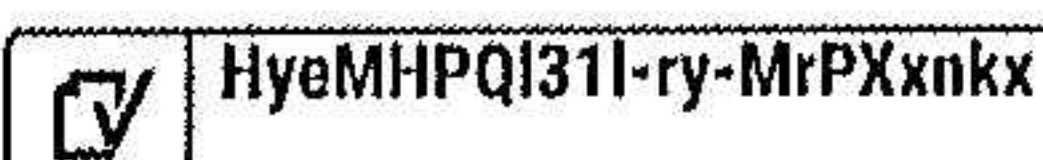
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	EUR
Balanserat resultat	23 665 229
Årets resultat	- 4 027 099
Totalt	19 638 130

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande

överförs i ny räkning	19 638 130
Totalt	19 638 130

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis Equity Partners Fund II AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman 2025-03-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur förlusten ska behandlas.



Stockholm 2025-04-28

Johan Seger

Resultaträkning

Resultaträkning	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning	3	634	731
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		634	731
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		- 1 031	- 978
Personalkostnader	4	- 2 185	- 1 927
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 14	- 41
Summa rörelsekostnader		- 3 230	- 2 946
Rörelseresultat		- 2 596	- 2 215
Finansiella poster			
Utdelning på andelar i dotterföretag		202 990	190 335
Nedskrivning av dotterbolagsaktier		- 195	- 446
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	4 371	3 029
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	- 148 292	- 141 946
Summa finansiella poster		58 874	50 972
Resultat efter finansiella poster		56 278	48 757
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		6 916	4 985
Lämnat koncernbidrag		- 67 221	- 54 896
Resultat före skatt		- 4 027	- 1 154
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		- 4 027	- 1 154

Balansräkning

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	530 348	524 620
Summa finansiella anläggningstillgångar		530 348	524 620
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och datorer	8	16	30
Summa materiella anläggningstillgångar		16	30
Summa anläggningstillgångar		530 364	524 650
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		238	246 799
Övriga kortfristiga fordringar		0	115
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23	0
Summa kortfristiga fordringar		261	246 913
<i>Kassa och bank</i>			
Bank		7 289	4 365
Summa kassa och bank		7 289	4 365
Summa omsättningstillgångar		7 550	251 279
SUMMA TILLGÅNGAR		537 914	775 929

Balansräkning, forts	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (6 500 stamaktier)		7	7
<i>Summa bundet eget kapital</i>		7	7
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		23 665	24 819
Årets resultat		- 4 027	- 1 154
<i>Summa fritt eget kapital</i>		19 638	23 665
SUMMA EGET KAPITAL		19 645	23 672
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	9	390 101	635 222
Summa långfristiga skulder		390 101	635 222
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		13	18
Skulder till koncernföretag		127 949	116 772
Övriga skulder		133	196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		73	49
Summa kortfristiga skulder		128 168	117 035
SUMMA SKULDER		518 269	752 257
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		537 914	775 929

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 1 januari 2023		7	24 819	24 825
Årets resultat			- 1 154	- 1 154
Utgående balans per 31 december 2023		7	23 665	23 672
Ingående balans per 1 januari 2024		7	23 665	23 672
Årets resultat			- 4 027	- 4 027
Utgående balans per 31 december 2024		7	19 638	19 645

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

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts 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 förfallodag 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 läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt. Nedskrivning görs om det verkliga värdet understiger det redovisade anskaffningsvärdet.

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. Framförallt görs bedömning av verkligt värde av andelar i dotterföretag och huruvida ett nedskrivningsbehov föreligger, samt omvärdering av återbetalningsskyldigheten på upptagna kapitalandelslån.

Inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år fanns under 2024.

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

57% (40% få) av årets inköp och 100% (100%) av årets försäljning avser företag i den koncern där Adelis Holding II 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 II AB.

Medelantal anställda m.m.

			2024
	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	1	5	6

			2023
	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	1	5	6

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inkl pensionskostnader

	2024	2023
Löner och andra ersättningar	1 641	1 409
Sociala kostnader och pensionskostnader (varav pensionskostnader)	514 (-)	457 (13)
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	2 165	1 868

Styrelsearvoden samt sociala kostnader

	2024	2023
Styrelsearvoden	26	26
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	5 (-)	5 (-)
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	31	31

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024	2023
Ränteintäkter	234	199
Valutakursvinst	4 137	2 830
Summa övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 371	3 029

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024	2023
Kostnad avseende justering av kapitalandelslån med hänsyn till förändrad återbetalningsskyldighet	147 900	141 440
Räntekostnader	392	506
Summa övriga räntekostnader och liknande resultatposter	148 292	141 946

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	524 620	495 043
- Inköp	5 923	30 023
- Nedskrivning	-	-
- Försäljning	- 195	- 446
Utgående anskaffningsvärden	530 348	524 620

Not 8 Inventarier och datorer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden på inventarier	234	234
- Inköp	-	-
Utgående anskaffningsvärden på inventarier	234	234
Ingående avskrivningar på inventarier	- 219	- 178
- Årets avskrivningar	- 15	- 41
Utgående avskrivningar på inventarier	- 234	- 219
Ingående anskaffningsvärden på konst	16	16
- Årets avyttringar	-	-
Redovisat värde	16	30

Not 9 Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalandelslån		
Ingående balans verkligt värde	635 222	622 059
Erhållna/distribuerade kapitalandelslån efter avdrag för provisionskostnader	- 393 022	- 128 277
Justering av lånebelopp med hänsyn till förändrad återbetalningsskyldighet	147 901	141 440
Verkligt värde på kapitalandelslån	390 101	635 222

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

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

Rasmus Molander, VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

2025052308037



Document history

COMPLETED BY ALL:
13.03.2025 17:00

SENT BY OWNER:
Elin Lindgren Engelblom • 13.03.2025 10:36

DOCUMENT ID:
ry-MrPXxnkx

ENVELOPE ID:
HyeMHPQL31l-ry-MrPXxnkx

DOCUMENT NAME:
Årsredovisning Adelis Equity Partners Fund II AB 2024.pdf
9 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. JOHAN SEGER johan.seger@adelisequity.com	Signed Authenticated	13.03.2025 11:23 13.03.2025 11:23	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/10/05) IP: 158.174.188.134
2. RASMUS MOLANDER rasmus.molander@adelisequity.com	Signed Authenticated	13.03.2025 12:04 13.03.2025 12:03	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1981/09/25) IP: 195.55.109.10
3. Leif Yngve Fahrman leiffahrman2@gmail.com	Signed Authenticated	13.03.2025 13:01 13.03.2025 13:01	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1945/08/08) IP: 31.211.198.203
4. MARCUS LEBENBERG lebenberg@gmail.com	Signed Authenticated	13.03.2025 16:57 13.03.2025 13:42	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1976/11/07) IP: 212.247.15.114
5. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	Signed Authenticated	13.03.2025 17:00 13.03.2025 16:58	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Adelis Equity Partners Fund II AB

Org.nr. 559104 - 4218

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Adelis Equity Partners Fund II AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Adelis Equity Partners Fund II ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 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.

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 II 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 har utförts av en annan revisor vars uppdrag upphörde i förtid och som lämnat en revisionsberättelse daterad 29 februari 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram

till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 II AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Adelis Equity Partners Fund II 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 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

2025052308040



Document history

COMPLETED BY ALL:
13.03.2025 16:59

SENT BY OWNER:
Elin Lindgren Engelblom • 13.03.2025 16:07

DOCUMENT ID:
HJTpNdehyg

ENVELOPE ID:
rkhTVdg2Jx-HJTpNdehyg

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse Adelis Equity Partners Fund II 2024.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	Signed Authenticated	13.03.2025 16:59 13.03.2025 16:58	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed