

Årsredovisning

för

Alder Fund I AB

556807-9916

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Alder Fund I AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-06-19. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2023-06-19



Henrik Flygar

Alder Fund I AB
Org nr 556807-9916

2023071026231

Alder Fund I AB
Org.nr 556807-9916

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET
2022-01-01– 2022-12-31



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	5
KONCERNENS BALANSRÄKNING.....	6
KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts	7
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL.....	8
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN.....	9
NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN	10
K1 Allmän information	10
K2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	10
K3 Finansiell riskhantering.....	13
K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	16
K5 Andelar i portföljbolag	17
K6 Finansiella instrument per kategori.....	17
K7 Likvida medel	18
K8 Aktiekapital	19
K9 Transaktioner med närstående.....	19
K10 Ersättningar till revisorerna.....	20
K11 Personalnot	20
K12 Händelser efter rapportperiodens slut.....	20
Moderbolaget finansiella rapporter	21
MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING	21
MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING	22
MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL.....	24
MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS	25
MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR	26
M1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER.....	26
M2 Andelar i dotterföretag.....	26
M3 Kassa och Bank	26
M4 Aktiekapital	27
M5 Transaktioner med närstående.....	27
M6 Ersättningar till revisorerna.....	27
M7 Händelser efter rapportperiodens slut.....	27
M8 Förslag till vinstdisposition.....	27
UNDERSKRIFTER.....	28



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i TSEK.

Information om verksamheten

Företagets verksamhet är att direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet, konsultverksamhet avseende investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet.

Alder Fund I AB bedriver investeringsverksamhet via sina dotterbolag Alder Industriförvaltning II AB, org. nr. 556997-8928, Redla Industriförvaltning AB, org. nr.126501129 samt Aidon Oy, org. nr.1881960-4. Alder Fund I AB är registrerad AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder (2013:561).

Alder Fund I AB har ett totalt åtagande från sina investerare som uppgår till 1 117 MSEK, varav 23 MSEK är fortsatt tillgängligt.

Företagets säte är i Stockholm.

Ägarförhållanden

Alder Fund I AB, org. nr. 556807-9916, är moderbolag till Alder Industriförvaltning II AB, org. nr. 556997-8928, , Redla Industriförvaltning AB, registreringsnummer 126501129 samt Aidon Oy, registreringsnummer 1881960-4 och Alder Industriförvaltnings no I AB, org.nr. 556880-5245.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Alders portfölj utvecklades väl under 2022 med tillväxt hos underliggande dotterbolag samt uppvärdering. Inga nya plattformsinvesteringar har gjorts under året.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Efter räkenskapsårets slut har ett av Alder Fund I ABs innehav avyttras.

Hållbarhetsrapport

Alder Fund I AB är en investeringsfond som investerar i den nordiska miljötekniksektorn. Alder har upprättat en hållbarhetsredovisning för hela koncernen. Redovisningen återfinns på bolagets hemsida, www.alder.se.



Förslag till disposition av vinst

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Tusen Kronor

Balanserat resultat	731 479
Årets resultat	411 459
Tusen kronor	1 142 938

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

Utdelning till aktieägare	740 000
i ny räkning överförs	402 938
Tusen Kronor	1 142 938



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Förändring i verkligt värde för andelar i portföljbolag	K5	419 990	131 337
Övriga rörelseintäkter		-	10
Summa rörelseintäkter		419 990	131 388
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	K10	-2 552	-4 362
Personalkostnader	K11	-6 213	-5 899
Summa rörelsekostnader		-8 765	-10 261
Rörelseresultat		411 225	121 127
Finansiella intäkter		236	1 758
Finansiella kostnader		-2	-42
Finansiella poster - netto		234	1 716
Resultat före skatt		411 459	122 843
Inkomstskatt		-	-
Årets resultat		411 459	122 843

I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat. Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Noterna på sidorna 10 till 20 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i portföljbolag	K5,6	1 139 383	719 223
Summa finansiella tillgångar		1 139 383	719 223
Summa anläggningstillgångar		1 139 383	719 223
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		84	32
Aktuella skattefordringar		510	510
Fordringar på portföljbolag	K9	815	355
Övriga fordringar		150	192
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19	35
Likvida medel	K6,7	4 077	8 695
Summa omsättningstillgångar		5 655	9 808
SUMMA TILLGÅNGAR		1 145 038	729 031

Noterna på sidorna 10 till 20 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare	K8		
Aktiekapital		500	500
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		1 142 938	727 283
Summa eget kapital		1 143 438	727 783
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		392	175
Skulder till portföljbolag	K9	-	79
Övriga kortfristiga skulder	K6	639	551
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K6	515	443
Summa kortfristiga skulder		1 600	1 248
Summa skulder		1 600	1 248
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 145 038	729 031

Noterna på sidorna 10 till 20 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Not	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare		
		Aktie- kapital	Balanserad vinst (inklusive årets resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	K8	500	1 339 378	1 339 878
Årets resultat och tillika totalresultat		-	122 843	122 843
Summa totalresultat		-	122 843	122 843
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Utdelning		-	-751 074	-751 074
Erhållet aktieägartillskott		-	16 137	16 137
Utgående balans per 31 december 2021		500	727 283	727 783
Ingående balans per 1 januari 2022				
	K8	500	727 283	727 783
Årets resultat och tillika totalresultat		-	411 459	411 459
Summa totalresultat		-	411 459	411 459
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Erhållet aktieägartillskott		-	4 196	4 196
Utgående balans per 31 december 2022		500	1 142 938	1 143 438

Noterna på sidorna 10 till 20 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i TSEK

	Not	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		411 225	121 127
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, orealiserad verkligt värde förändring andelar i portföljbolag		-419 990	-131 377
Erhållen ränta		5	-
Erlagd ränta		-2	-
		-8 765	-10 250
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning rörelsefordringar		-465	237
Ökning/minskning rörelseskulder		413	1 049
Operationella investeringar			
Tillskott/investering i/till portföljbolag		-	2 800
Försäljning portföljbolag		-	751 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 814	739 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		4 196	16 136
Utbetald utdelning		-	-751 074
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 196	-734 938
Minskning/ökning likvida medel	K7	-4 618	4 685
Likvida medel vid årets början		8695	4 010
Likvida medel vid årets slut		4 077	8 695

Det återfinns ingen betald inkomstskatt vare sig 2021 eller 2022.



NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

K1 Allmän information

Alder Fund I AB (moderbolaget) och dotterbolagets verksamhet är att direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet, konsultverksamhet avseende investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm. Adressen till bolagets kontor är Sturegatan 34, 5 tr, 114 36 Stockholm. Moderföretaget ägs till 18% av styrelse och ledningsgruppen, samtidigt har de 60,5% av rösterna.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (TSEK).

K2 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. Koncernredovisningen omfattar Alder Fund I AB och dotterföretag.

i) Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar värdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK).

Att upprätta 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. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not K4.

ii) Nya och ändrade standarder

Inga nya standarder, tolkningar eller ändringar som trätt i kraft 1 januari 2022 har haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

iii) Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

K2.1 Koncernredovisning

Investmentföretag

Alder Fund I AB är ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 *Koncernredovisning*. Ett investmentföretag ska varken konsolidera sina dotterföretag eller tillämpa IFRS 3 *Rörelseförvärv* när det erhåller ett bestämmande inflytande över ett annat företag. I stället ska investmentföretaget värdera innehav i ett dotterföretag till dess verkliga värde via resultatet i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*. Samtliga dotterbolag klassificeras som Andelar i portföljbolag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

K2.3 Omräkning av utländsk valuta

(i) 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 rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

K2.4 Intäktsredovisning

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Förändring i verkligt värde för andelar i portföljbolag

Raden förändring i verkligt värde för andelar i portföljbolag utgörs av nettot av realiserade och orealiserade värdeförändringar. För andelar i portföljbolag som innehafts såväl vid ingången som utgången av året, av förändring i marknadsvärde mellan varje rapportperiod. För aktier som förvärvats under året utförs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärde och marknadsvärde vid utgången av året. För aktier som avyttrats under året utgörs värdeförändringen av erhållen likvid och värdet vid senaste rapportperiod.

K2.5 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; andelar i portföljbolag, kundfordringar, del av övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, del av övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader.

a) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

b) Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se *Nedskrivning av finansiella tillgångar* nedan). Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, övriga fordringar samt likvida medel.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för att realisera kassaflöden genom försäljning av tillgångarna. Dessa redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapporten över totalresultat. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde återfinns i posten andelar i portföljbolag och värdeförändringar redovisas i rapport över totalresultat i posten Förändring i verkligt värde för andelar i portföljbolag.

c) Finansiella skulder – Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader.

d) Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar tas bort balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

e) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

K2.6 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

K2.7 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

K2.8 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

K3 Finansiell riskhantering

K3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisker (valutarisk, ränterisk och prisrisk), kreditrisk, likviditetsrisk samt refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av Alders risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernens valutarisk bedöms som låg och uppstår i princip enbart genom innehav i portföljbolag utländsk valuta och förändringar i valutakurser på dessa påverkar verkligt värde och ingår således i verkligt värde förändringen.

Omräkningsrisk

Koncernen anses inte ha någon omräkningsrisk då det inte finns några utländska dotterbolag.

Ränterisk

Koncernen anses inte ha någon ränterisk då det inte finns någon upplåning inom koncernen.

Prisrisk

Koncernen innehar inga innehav i noterade aktier varför prisrisken i sin helhet härrör från innehav i onoterade bolag.

Alder Fund I AB är exponerat för en prisrisk avseende verkligt värdeförändringar på andelar i portföljbolag klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För vidare information om verkligt värde på dessa innehav se avsnitt 3.3 *Beräkning verkligt värde*. Koncernen arbetar kontinuerligt med reducering av prisrisk. Vid varje ny investering görs en noggrann genomgång och värdering av investeringsprospektet. Dokumentation och värdering granskas av styrelserna där också beslut fattas huruvida investering ska ske. I koncernens riskhantering ingår även beloppsbegränsningar för enskilda investeringar.

För att hantera prisrisk på befintliga investeringar utvärderar koncernen löpande sina investeringar. I samtliga portföljbolag innehar Alder Fund I AB en eller flera styrelseplatser vilket gör att insikten i respektive investering är mycket god. Rapportering av portföljbolagens utveckling sker kvartalsvis till styrelsen i Alder Fund I AB där utvärdering och granskning sker av rapporteringen.

Koncernen arbetar även med att sprida riskerna genom att investera i olika typer av branscher inom hållbar miljöteknik. Koncernen undviker i möjligaste mån alltför hög koncentration av investeringar i enskilda bolag.



Per 31 december återfinns följande tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen där prisrisk återfinns:

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Andelar i portföljbolag	1 139 213	719 223
Summa	1 139 213	719 223

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår främst genom tillgodohavanden hos banker. Kreditrisken i tillgodohavanden hos banker minimeras då endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

(c) Likviditetsrisk

Koncernledningen upprättar kassaflödesprognoser. Uppföljning sker löpande av prognoser för likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behov som uppstår i den löpande verksamheten. För att begränsa likviditetsrisken arbetar koncernen inom de åtaganden man har från underliggande investerare.

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

Per 31 december 2022	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder</i>							
Leverantörsskulder	392	-	-	-	-	392	392
Övriga skulder	79	-	-	-	-	79	79
Upplupna kostnader	1	-	-	-	-	1	1
Summa	472	-	-	-	-	472	472

Per 31 december 2021	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder</i>							
Leverantörsskulder	175	-	-	-	-	175	175
Övriga skulder	73	-	-	-	-	73	73
Upplupna kostnader	342	-	-	-	-	342	342
Summa	590	-	-	-	-	590	590



K3.2 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna

K3.3 Beräkning av verkligt värde

De tillgångar som värderas till verkligt värde avser andelar i portföljbolag.

Alder Fund I ABs största värde kommer från investeringarna i portföljbolagen som ägs av Alder Industrieförvaltning II AB, org. nr. 556997-8928 (Umia), Redla Industrieförvaltning Ab, registreringsnummer 126501129 (Finland) (Sate) och Aidon Oy, registreringsnummer 1881960-4 (Finland) (Aidon). Använd värderingsmetod för innehaven i två av portföljbolagen är EV/EBITDA och i ett portföljbolag är det EV/EBITA.

Värdet på aktierna har beräknats genom att utgå från bolagens nuvarande portföljbolagsvärderingar. Värdering av portföljbolagen grundar sig på en analys kring värdemultiplar. De applicerade värdemultiplarna baseras på en jämförelse med motsvarande multiplar för jämförbara noterade bolag. Vid värdering per 31 december 2022 återfanns de applicerade värdemultiplarna (EV/EBITDA och EV/EBITA) för portföljbolagen inom intervallet 8 till 11 motsvarande applicerade värdemultiplar för 2021 fanns inom intervallet 6x till 10x.

Alder Fund I AB beräknar därefter det verkliga värdet på sina innehav i portföljbolagen med avdrag för den del som tillfaller externa investerare samt tillägg för tillgångar/skulder i portföljbolagen som tillfaller Alder Fund I AB. Det belopp som återfinns i balansräkningen under "Andelar i portföljbolag" i koncernredovisningen bedöms motsvara det värde som tillfaller Alder Fund I AB vid en exit per balansdagen 2022-12-31 respektive 2021-12-31, det vill säga det verkliga värdet av innehav i portföljbolagen.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde, klassificeras i en värderingshierarki utifrån hur värderingen görs. De olika nivåerna i hierarkin definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Andelar i portföljbolag, som alla är onoterade, värderas i nivå 3, dvs värderingen baseras inte på observerbara marknadsdata.

Det har inte skett någon överföring mellan nivåerna av verkligt värde under året.

För att utvärdera värderingar gjorda i nivå 3 följer ledningen noggrant varje enskild investering i underliggande portföljbolag. I samband med en investering erhåller alltid Alder Fund I AB en eller flera styrelseplatser, vilket ger god kunskap för löpande utvärderingar och uppföljningar av respektive investering. Investeringsbolagen rapporterar även kvartalsvis till ledningen i Alder Fund I AB, vilket ger ytterligare information som beaktas i värderingsmodellen för verkligt värde. Vidare görs även kvartalsvisa uppföljningar av jämförbara noterade företags multiplar samt senaste transaktionspriser vid bedömning av verkligt värde.

Värderingen till verkligt värde på andelar i portföljbolagen utförs av ett internt investeringsteam. Diskussioner om utförandet av och resultatet från värderingsprocessen hålls mellan ledning och investeringsteamet kvartalsvis, i samband med rapportering. Ledningen bedömer även lämpligheten i valda värderingsmodeller och väsentliga indata. Verkligt värde beräknas enligt värderingsmetodik baserad på "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" (IPEV).

Vid bedömningen av verkligt värde per respektive balansdag har ledningen och investeringsteamet gjort noggranna genomgångar av respektive enskild investering. Det verkliga värdet på andelar i portföljbolag som beräknats motsvarar det belopp som skulle tillfalla Alder Fund I AB om en exit av samtliga investeringar genomfördes per balansdagen.

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

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	719 223	1 336 433
Förvärv	-	2 800
Försäljningar	-	-751 530
Uttag genom koncernbidrag/utdelning	-	-
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	419 990	131 520
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	1 139 213	719 223

Av den orealiserade värdeförändringen är 404 KSEK hänförlig till ett bolag och förändring i verkligt värde förklaras i allt väsentligt av att det för detta bolag finns ett försäljningsavtal.

För mer information om portföljbolagen se not K5 Andelar i portföljbolag

K4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

K4.1 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under räkenskapsåret behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Fastställande av huruvida Alder Fund I AB är ett investmentföretag

Mot bakgrund av reglerna i IFRS 10 kring investmentföretag ska ett moderföretag fastställa huruvida det är ett investmentföretag. I IFRS 10 punkt 27 framgår att ett investmentföretag är ett företag som

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

Alder Fund I AB gör bedömningen mot bakgrund av ovanstående kriterier att definitionen på investmentföretag är uppfyllt. Exempel på avgörande egenskaper vid bedömningen huruvida Alder Fund I AB är ett investmentföretag är att det finns flertalet investerare, det finns investerare som inte är närstående, det finns mer än en investering samt det finns ägarintressen i form av aktier och andelar i andra företag.

(b) Fastställande av verkligt värde för andelar i portföljbolag

Samtliga innehav i portföljbolag utgörs av onoterade innehav för att beräkna verkligt värde av dessa innehav görs vissa antaganden, uppskattningar och bedömningar vilka kan komma att ändras och därmed påverka redovisat värde (se not K3.3). Ett investmentföretag ska värdera sina innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures till dess verkliga värde i enlighet med IFRS 9. Dotterbolagen äger andelar i portföljbolagen, se vidare i not K5. I koncernredovisningen och i juridisk person (moderföretaget) värderas innehavet till verkligt värde. Ledningen utvärderar löpande de uppskattningar och bedömningar som använts vid värderingen utifrån historisk erfarenhet och andra aktörer såsom förväntningar på framtida händelser som bedöms vara rimliga under rådande förutsättningar. Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta priset vid värderingstidpunkten för försäljning av innehavet i portföljbolagen genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden (dvs ett "exit price" vid värderingstidpunkten).

K5 Andelar i portföljbolag

Alder Fund I AB har följande innehav per den 31 december 2022

Namn	Säte	Org nr	Förvärvs- tidpunkt	Kapitalandel %	Röstandel %
Alder Industriförvaltnings no I AB	Stockholm	556880-5245	2012-01-18	100	100
Alder Industriförvaltning II AB (Umia)	Stockholm	556997-8728	2015-02-02	48,7	48,7
Redla Industriförvaltning Ab (Satel)	Salo, Finland	2650112-9	2014-11-05	93,4	93,4
Aidon Oy	Jyväskylä, Finland	1881960-4	2013-08-19	57,3	57,3

2021 såldes Nordic Water via Alder Industriförvaltning no I AB. Alder Industriförvaltning no I AB har således inte längre några innehav.

Namn	Antal aktier	Totalt verkligt värde 2022-12-31	Totalt verkligt värde 2021-12-31
Alder Industriförvaltnings no I AB	177 645	-	-
Alder Industriförvaltning II AB (Umia)	49 655	235 363	219 721
Redla Industriförvaltning Ab (Satel)	23 343	673 997	269 649
Aidon Oy	13 163 887	229 853	229 853
Summa:		1 139 213	719 223

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående verkligt värde på andelar i portföljbolag	719 223	1 336 433
Förvärv	-	2 800
Försäljningar	-	-751 530
Realiserade och orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	419 990	131 520
Utgående verkligt värde på andelar i portföljbolag	1 139 213	719 223

För beskrivning av värdering av andelar i portföljbolag se not K3.

K6 Finansiella instrument per kategori

2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	1 139 213	-	1 139 213
Kundfordringar	-	84	84
Övriga fordringar	-	819	819
Likvida medel	-	4 077	4 077
Summa	1 139 213	4 980	1 114 193

2022-12-31	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Leverantörsskulder	392	392
Övriga skulder	79	79
Upplupna kostnader	1	1
Summa	472	472

2021-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andelar i portföljbolag	719 223	-	719 223
Kundfordringar	-	32	32
Övriga fordringar	-	446	446
Likvida medel	-	8 695	8 695
Summa	719 223	9 173	728 396

2021-12-31	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Leverantörsskulder	175	175
Övriga skulder	73	73
Upplupna kostnader	342	342
Summa	590	590

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av andelar i portföljbolag. Se vidare information i not K 3.3.

Utöver innehav i portföljbolag innehar koncernen endast kortfristiga finansiella tillgångar och skulder. Dess verkliga värde bedöms motsvara dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

K7 Likvida medel

	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	4 077	8 695
Summa	4 077	8 695

K8 Aktiekapital

	Antal aktier Serie A1	Antal aktier Serie A2	Antal aktier Serie B1	Antal aktier Serie B2
Per 31 december 2020	1 000 000	0	0	4 000 000
Per 31 december 2021	1 000 000	0	0	4 000 000
Per 31 december 2022	1 000 000	0	0	4 000 000

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 5 000 000 stamaktier fördelat på serie A1 och B2 med kvotvärdet 0,0001 kr vardera. Aktierna har ett röstvärde på 10 röster/aktie för A1-aktierna och 1 röst/aktie för B2 aktierna. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

K9 Transaktioner med närstående

Det högsta moderbolaget i koncernen är Alder Fund I AB. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt portföljbolag och ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Se nedan fordringar och skulder till närstående bolag.

	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på närstående:		
Fordringar på koncernbolag	-	-
Fordringar på portföljbolag	816	355
Skulder till närstående:		
Skulder till koncernbolag	-	-
Skulder till portföljbolag	-	79

Fordringar och skulder på portföljbolag redovisas som en del av övriga fordringar respektive övriga skulder i balansräkningen.

K10 Ersättningar till revisorerna

Ersättningar till revisorerna	2022	2021
PwC		
Revisionsuppdraget	138	250
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	51	131
Skatterådgivning	523	485
Övriga tjänster	12	463
Total kostnad för ersättningar till revisorer	724	1 329

K11 Personalnot

	2022	2021
Medelantalet anställda		
Kvinnor	-	-
Män	3	3
Totalt	3	3

Löner, ersättningar, sociala avgifter samt pensionskostnader	2022	2021
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	2 251	2 142
Löner och ersättningar till övriga	1 779	1 629
	4 030	3 771
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 312	1 027
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	592	537
Pensionskostnader till övriga	192	292
Totalt	2 096	1 856

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antalet styrelseledamöter på balansdagen		
Kvinnor	-	-
Män	5	5
Totalt	5	5

K12 Händelser efter rapportperiodens slut

Se avsnittet Händelser efter balansdagen i Förvaltningsberättelsen.

Moderbolaget finansiella rapporter

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK

	Not	2022-01-01 –2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Övriga rörelseintäkter		-	10
Summa rörelseintäkter		-	10
Rörelsekostnader			
Handelsvaror		-	-10
Övriga externa kostnader	M7	-2 552	-4 352
Personalkostnader		-6 213	-5 899
Summa rörelsekostnader		-8 765	-10 261
Rörelseresultat		-8 765	-10 251
Resultat från andelar i koncernföretag	M2	406 652	126 879
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		13 574	6 257
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2	-42
Finansiella poster – netto		420 224	133 094
Resultat före skatt		411 459	122 843
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		411 459	122 843

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

Noterna på sidorna 26 till 27 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	M2	1 139 213	719 223
Summa anläggningstillgångar		1 139 213	719 223
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		84	32
Aktuella skattefordringar		510	510
Övriga kortfristiga fordringar		965	537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19	35
Summa kortfristiga fordringar		1 578	1 113
<i>Kassa och bank</i>		4 077	8 695
Summa omsättningstillgångar		5 655	9 808
SUMMA TILLGÅNGAR		1 144 868	729 031



EGET KAPITAL OCH SKULDER

		2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital	M5		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	500
Summa bundet eget kapital		500	500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		731 479	604 440
Årets resultat		411 459	122 843
Summa fritt eget kapital		1 142 938	727 283
Summa eget kapital		1 143 438	727 783
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		392	175
Övriga kortfristiga skulder		523	630
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		515	443
Summa kortfristiga skulder		1 430	1 248
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 144 868	729 031

Noterna på sidorna 26 till 27 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget



MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Not	Aktie-kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	M5	500	975 274	975 774
Årets resultat och tillika totalresultat		-	122 843	122 843
Summa totalresultat		-	122 843	122 843
Erhållet aktieägartillskott			16 137	16 137
Utdelning till aktieägare			-751 074	-751 074
Summa transaktioner med aktieägare		-	-734 937	-734 937
Utgående balans per 31 december 2021		500	727 283	727 783
Ingående balans per 1 januari 2022	M5	500	727 283	727 483
Årets resultat och tillika totalresultat		-	411 459	411 459
Summa totalresultat		-	411 459	411 459
Erhållet aktieägartillskott			4 196	4 196
Summa transaktioner med aktieägare		-	4 196	4 196
Utgående balans per 31 december 2022		500	1 142 938	1 143 438



MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK

	Not	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		411 225	121 127
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, realiserad och orealiserad värdeförändring		-419 990	-131 377
Erhållen ränta		5	-
Erlagd ränta		-2	-
		-8 765	-10 250
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning rörelsefordringar		-465	237
Ökning/minskning rörelseskulder		413	1 049
Operationella investeringar			
Tillskott/investering i/till portföljbolag		-	2 800
Försäljning portföljbolag		-	751 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 814	739 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		4 196	16 136
Utbetald utdelning		-	-751 074
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 196	-734 938
Minskning/ökning likvida medel	K7	-4 618	4 685
Likvida medel vid årets början		8695	4 010
Likvida medel vid årets slut		4 077	8 695

Det återfinns ingen betald inkomstskatt vare sig 2021 eller 2022.



MODERFÖRETAGETS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

M1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not K2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not K4.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not K3.

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 innehåller de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

M2 Andelar i dotterföretag

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterföretag:

Namn	Säte	Org nr	Antal aktier	Totalt verkligt värde	Totalt verkligt värde
Alder Industriförvaltnings no I AB	Stockholm	556880-5245	177 645	-	-
Alder Industriförvaltning II AB (Umia)	Stockholm	556997-8728	49 655	235 363	219 721
Redla Industriförvaltning Ab (Satel)	Salo, Finland	2650112-9	23 343	673 997	269 649
Aidon Oy	Jyväskylä, Finland	1881960-4	13 163 887	229 853	719 223
Summa:				1 139 213	719 223

M3 Kassa och Bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	4 077	8 695
Summa	4 077	8 695



M4 Aktiekapital

Se koncernens not K8 för information om moderbolagets aktiekapital.

M5 Transaktioner med närstående

Det högsta moderbolaget i koncernen är Alder Fund I AB. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående.

	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på närstående:		
Fordringar på dotterföretag	816	355
Skulder till närstående:		
Skulder till dotterföretag	-	79

M6 Ersättningar till revisorerna

Ersättningar till revisorerna	2022	2021
PwC		
Revisionsuppdraget	138	50
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	448	338
Skatterådgivning	118	824
Övriga tjänster	0	236
Total kostnad för ersättningar till revisorer	704	1 448

M7 Händelser efter rapportperiodens slut

Se not K13 i koncernredovisningen.

M8 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Tusen Kronor
Balanserat resultat	731 479
Årets resultat	411 459
Tusen Kronor	1 142 938

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

Utdelning till aktieägare	740 000
i ny räkning överförs	402 938
Tusen Kronor	1 142 938



UNDERSKRIFTER

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-06-19 för fastställelse.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Styrelseordförande Thomas Nilsson

Jonas Frick

Henrik Flygar

Arash Raisse

Henrik Blomé

Dag Broman

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

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor



Verification

Transaction 09222115557495041935

Document

Final - ÅRSREDOVISNING koncern Alder Fund I AB
2022_230619 v7
Main document
28 pages
Initiated on 2023-06-19 13:26:52 CEST (+0200) by Apex
Fund Services (Sweden) AB (AFS(A))
Finalised on 2023-06-19 19:41:10 CEST (+0200)

Initiator

Apex Fund Services (Sweden) AB (AFS(A))
Apex Fund Services (Sweden) AB
stockholm@apexfs.group
+4655802660

Signing parties

Thomas Nilsson (TN)
Alder Fund I AB
ID number 19481115-3354
thomas.nilsson@alder.se



The name returned by Swedish BankID was "THOMAS
NILSSON"
Signed 2023-06-19 13:38:41 CEST (+0200)

Jonas Frick (JF)
Alder Fund I AB
ID number 5712281491
jonas.frick@alder.se



The name returned by Swedish BankID was "JONAS
FRICK"
Signed 2023-06-19 16:08:07 CEST (+0200)

Arash Raisse (AR)
Alder Fund I AB
ID number 198405140016
arash.raisse@alder.se



The name returned by Swedish BankID was "Arash

Henrik Flygar (HF)
Alder Fund I AB
ID number 6704101051
henrik.flygar@alder.se






The name returned by Swedish BankID was "HENRIK



Verification

Transaction 09222115557495041935

2023071026260

<p><i>Raisse"</i> <i>Signed 2023-06-19 13:28:23 CEST (+0200)</i></p>	<p><i>FLYGAR"</i> <i>Signed 2023-06-19 14:32:12 CEST (+0200)</i></p>
<p>Henrik Blomé (HB) Alder Fund I AB <i>ID number 197402150036</i> <i>henrik.blome@alder.se</i></p>  <p><i>The name returned by Swedish BankID was "HENRIK BLOMÉ"</i> <i>Signed 2023-06-19 13:33:00 CEST (+0200)</i></p>	<p>Dag Broman (DB) Dag Broman <i>ID number 5412191073</i> <i>dag.broman@alder.se</i></p>  <p><i>The name returned by Swedish BankID was "Dag Lagesson Broman"</i> <i>Signed 2023-06-19 13:28:41 CEST (+0200)</i></p>
<p>Nicklas Kullberg (NK) PricewaterhouseCoopers AB <i>ID number 197010178957</i> <i>nicklas.kullberg@pwc.com</i></p>  <p><i>The name returned by Swedish BankID was "Rolf Nicklas Kullberg"</i> <i>Signed 2023-06-19 19:41:10 CEST (+0200)</i></p>	

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Alder Fund I AB, org.nr 556807-9916

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Alder Fund I AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 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 förvaltning för Alder Fund I AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 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.

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 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

2023071026263

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-06-19 17:42:06 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023071026264