

# Årsredovisning

för

## Europa Biosite Group Holding AB

559314-8249

Räkenskapsåret

2024

### Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Europa Biosite Group Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2025-05-23. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2025-05-23



Sune Schmöker

2023091211557545659006

**Årsredovisning**  
för  
**Europa Biosite Group Holding AB**  
559314-8249  
Räkenskapsåret  
2024



Styrelsen för Europa Biosite Group Holding AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller via dotterbolag äga och förvalta fast och lös egendom samt värdepapper. Bolaget skall där jämte samordna de verksamheter som bedrivs av bolagets dotterbolag och/eller av andra företag vilka står i koncern- eller annan intressegemenskap med bolaget.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget upprättar ej koncernredovisning med hänvisning till 7 kap 2§ årsredovisningslagen. Bolaget ingår i en koncern där det ultimata moderbolaget är Adelis Holding II AB, 559102-5514, med säte i Stockholm. Adelis Holding II AB upprättar koncernredovisning enligt IFRS10

Bolaget äger följande bolag Europa Biosite Group AB.

<b>Flerårsöversikt (Tkr)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b> (9 mån)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-510	-535	-505	-137
Soliditet (%)	100,0	100,0	100,0	100,0

### Förändringar i eget kapital

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Fri överkurs fond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Ingående akitekapital	433 058	472 852 654	-642 486	638 677	473 281 903
Disposition enligt beslut Balanseras i ny räkning			638 677	-638 677	0
Nyemission	15 429	43 132 210			43 147 639
Årets resultat				-510 455	-510 455
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>448 487</b>	<b>515 984 864</b>	<b>-3 809</b>	<b>-510 455</b>	<b>515 919 087</b>



**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	515 984 864
ansamlad förlust	-3 809
årets förlust	-510 455
	<b>515 470 600</b>

disponeras så att	
i ny räkning överföres	515 470 600
	<b>515 470 600</b>

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.



<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2024-01-01</b>	<b>2023-01-01</b>
	<b>1</b>	<b>-2024-12-31</b>	<b>-2023-12-31</b>
		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-152 916	-177 386
Personalkostnader	2	-360 541	-360 572
		<b>-513 457</b>	<b>-537 958</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-513 457</b>	<b>-537 958</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		3 002	2 489
		<b>3 002</b>	<b>2 489</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-510 455</b>	<b>-535 469</b>
Bokslutsdispositioner		0	1 174 638
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-510 455</b>	<b>639 169</b>
Skatt på årets resultat		0	-492
<b>Årets resultat</b>		<b>-510 455</b>	<b>638 677</b>

Europa Biosite Group Holding AB  
Org.nr 559314-8249

4 (8)

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
	1		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3, 6	513 757 140	470 979 500
		<b>513 757 140</b>	<b>470 979 500</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>513 757 140</b>	<b>470 979 500</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		2 174 638	2 174 638
Övriga fordringar		8 483	1 480
		<b>2 183 121</b>	<b>2 176 118</b>
<i>Kassa och bank</i>		76 332	219 537
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 259 453</b>	<b>2 395 655</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>516 016 593</b>	<b>473 375 155</b>



## Balansräkning

Not  
1

2024-12-31

2023-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

448 488

433 058

**448 488**

**433 058**

##### *Fritt eget kapital*

Fri överkursfond

515 984 863

472 852 653

Balanserad vinst eller förlust

-3 809

-642 486

Årets resultat

-510 455

638 677

**515 470 599**

**472 848 844**

**Summa eget kapital**

**515 919 087**

**473 281 902**

#### Kortfristiga skulder

Aktuella skatteskulder

492

492

Övriga skulder

13 014

12 761

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

84 000

80 000

**Summa kortfristiga skulder**

**97 506**

**93 253**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**516 016 593**

**473 375 155**



## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

#### Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

### Not 2 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	1	1

**Not 3 Andelar i koncernföretag**

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	470 979 500	437 649 500
Inköp	42 777 640	33 330 000
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>513 757 140</b>	<b>470 979 500</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>513 757 140</b>	<b>470 979 500</b>

**Not 4 Eventualförpliktelser**

Eventualförpliktelse per 2024-12-31 avser delaktighet i låneavtal. Europa Biosite Group Holding AB har tillsammans med andra koncernbolag tillträtt ett låneavtal som låntagare och garant. Det totala låneutrymmet uppgår till SEK 675 000 000 som också utgör Europa BioSite Group Holding AB's eventualförpliktelse. Av det totala låneutrymmet var SEK 520 000 000 utnyttjat per 2024-12-31. De bolag som tillträtt låneavtalet är solidariskt ansvariga gentemot långivaren Nordea Bank Abp.

	2024-12-31	2023-12-31
Eventualförpliktelser	520 000 000	364 092 989
	<b>520 000 000</b>	<b>364 092 989</b>

**Not 5 Ställda säkerheter**

	2024-12-31	2023-12-31
Andelar i koncernföretag	513 757 140	470 979 500
	<b>513 757 140</b>	<b>470 979 500</b>

**Not 6 Specifikation andelar i koncernföretag**

Namn	Bokfört värde
Europa Biosite Group AB	513 757 140
	<b>513 757 140</b>

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Europa Biosite Group AB	559303-4654	Stockholm	492 416 096	-5 928 289

Den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Patrik Dahlén  
Ordförande/Ledamot

Philippe Cotrel  
Ledamot

Anders Lundmark  
Ledamot

Magnus Lundberg  
Ledamot

Rasmus Molander  
Ledamot

Lene Sandvoll Stern  
Ledamot

Sune Schmølker  
Extern Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin  
Auktoriserad revisor



# Verifikat

Transaktion 09222115557545659006

## Dokument

559314-8249 Europa Biosite Group Holding AB för  
20240101-20241231 (5)  
Huvuddokument  
9 sidor  
Startades 2025-04-30 20:15:11 CEST (+0200) av Annisa  
Elling (AE)  
Färdigställt 2025-05-01 11:57:48 CEST (+0200)

## Initierare

Annisa Elling (AE)  
RSM Stockholm AB  
annisa.elling@rsm.se  
+46704167862

## Signerare

Lene Sandvoll Stern (LSS)  
Europa Biosite Group Holding  
lene.stern@adelisequity.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"LENE SANDVOLL STERN"  
Signerade 2025-04-30 21:54:57 CEST (+0200)

Magnus Lundberg (ML)  
Europa Biosite Group Holding  
make.lundberg@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"MAGNUS ÅKE LUNDBERG"  
Signerade 2025-05-01 10:03:29 CEST (+0200)

Rasmus Molander (RM)  
Europa Biosite Group Holding  
rasmus.molander@adelisequity.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"RASMUS MOLANDER"  
Signerade 2025-04-30 23:38:52 CEST (+0200)

Philippe Cotrel (PC)  
Europa Biosite Group Holding  
philippe.cotrel@gmail.com  
+447825881982  
Signerade 2025-04-30 22:16:46 CEST (+0200)



# Verifikat

Transaktion 09222115557545659006

**Patrik Dahlén (PD)**

Europa Biosite Group Holding  
pda@ssidiagnostica.com



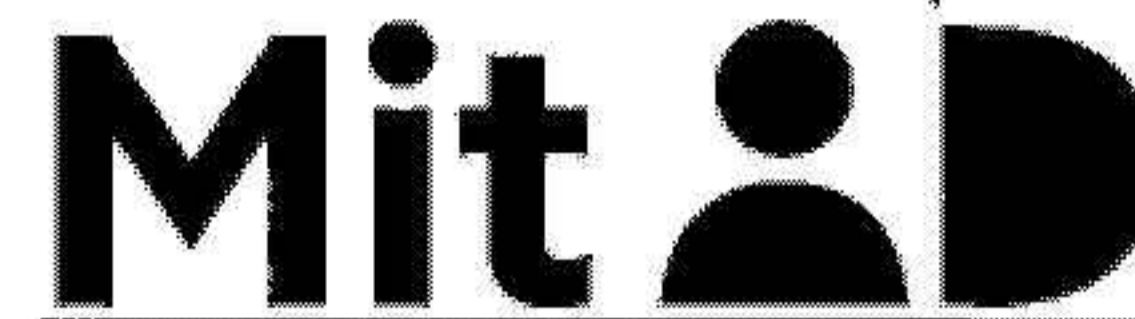
**FINNISH TRUST NETWORK**

Namnet som returnerades från finskt FTN var "Patrik Olof Dahlén"

Signerade 2025-04-30 20:27:11 CEST (+0200)

**Sune Schmolker (SS)**

Europa Biosite Group Holding AB  
sune.schmolker@europabiosite.com



Namnet som returnerades från MitID var "Sune Schmolker"

Signerade 2025-04-30 23:50:56 CEST (+0200)

**Anders Lundmark (AL)**

Europa Biosite Group Holding AB  
alundmark58@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Sven Anders Lundmark"

Signerade 2025-04-30 20:36:22 CEST (+0200)

**Claes Sjödin (CS)**

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
claes.sjoedin@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Claes Olof Thore Sjödin"

Signerade 2025-05-01 11:57:48 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>





2025072109252

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Europa Biosite Group Holding AB, org.nr 559314-8249

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Europa Biosite Group Holding AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Europa Biosite Group Holding 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 för Europa Biosite Group Holding 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 Europa Biosite Group Holding 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](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Europa Biosite Group Holding 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 Europa Biosite Group Holding 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. 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, 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2025-05-01 09:59:23 UTC*

---

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Claes Olof Thore Sjödin

Claes Sjödin

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025072109254

## Årsredovisning för 2024

Styrelsen och verkställande direktören för Adelis Holding II AB, org nr 559102-5514, med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

### Förvaltningsberättelse

#### Verksamheten

##### Allmänt om verksamheten

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

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

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

Under räkenskapsåret har Adelis Holding II AB via dotterbolag sålt samtliga aktier i Presto och Hantverksdata i april samt Kanari i Oktober. Bolaget har också tillskjutit kapital till DLVRY i juli.

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget i juni 2025 genom dotterbolag genomfört en omfinansiering, återbetalt aktieägarlån samt lämnat utdelning i Ropo.

#### Flerårsöversikt

Koncern	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	679 671	514 910	193 923	387 557
Soliditet (%)	100 %	100 %	100 %	100 %

Moderbolag	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	1 074	- 73	- 86	- 270
Soliditet (%)	100 %	100 %	100 %	100 %

Adelis Holding II AB  
559102-5514

### Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	kronor
Balanserad vinst	1 005 034 616
Årets resultat	696 104 053
<b>Totalt</b>	<b>1 701 138 669</b>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinsten disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas	172 161 738
Balanseras i ny räkning	1 528 976 931
<b>Totalt</b>	<b>1 701 138 669</b>

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

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

## Koncernens rapport över totalresultatet

tkr	Not	2024	2023
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga kostnader	12	- 75	- 112
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>- 75</b>	<b>- 112</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>- 75</b>	<b>- 112</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter	8	679 773	515 022
Finansiella kostnader		- 27	-
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>679 746</b>	<b>515 022</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>679 671</b>	<b>514 910</b>
Inkomstskatt	6	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>679 671</b>	<b>514 910</b>

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

Noterna på sidorna 11-23 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens balansräkning

tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i portföljbolag	8	485	288
Andelar i andra företag	10	221 304	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		221 788	288
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>221 788</b>	<b>288</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på portföljbolag	11	1 450 607	1 286 159
Övriga kortfristiga fordringar		15 216	16 360
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		423	-
Likvida medel		3 280	138
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 469 526</b>	<b>1 302 657</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 691 314</b>	<b>1 302 945</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (9 592 781 stamaktier)		10 696	10 662
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 677 938	1 292 183
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>1 688 634</b>	<b>1 302 845</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga skulder		2 575	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105	100
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 680</b>	<b>100</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>2 680</b>	<b>100</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 691 314</b>	<b>1 302 945</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens förändring av eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2023</b>	<b>10 662</b>	<b>0</b>	<b>980 823</b>	<b>991 485</b>
Årets resultat			514 910	514 910
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:</b>				
Utdelning			- 203 550	- 203 550
<b>Utgående balans per 31 december 2023</b>	<b>10 662</b>	<b>0</b>	<b>1 292 183</b>	<b>1 302 845</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2024</b>	<b>10 662</b>	<b>0</b>	<b>1 292 183</b>	<b>1 302 845</b>
Årets resultat			679 671	679 671
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:</b>				
Inlösen av aktier och fondemission.	34		-234	- 200
Utdelning			- 293 681	- 293 681
<b>Utgående balans per 31 december 2024</b>	<b>10 696</b>	<b>0</b>	<b>1 677 938</b>	<b>1 688 634</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Koncernens rapport över kassaflöden

tkr	Not	2024	2023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 75	- 112
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		-	-
		- 75	- 112
Erhållen ränta		754	39
Erlagd ränta		-	-
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		1 144	- 16 360
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		2 580	100
<b>Operationella investeringar</b>			
Tillskott till andra företag		- 225 930	-
Uttag ur fondbolag		518 578	219 403
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>297 051</b>	<b>203 070</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning		- 293 881	-203 550
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>- 293 881</b>	<b>- 203 550</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		138	618
Valutakursdifferenser i likvida medel		- 28	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 280</b>	<b>138</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

## Moderföretagets resultaträkning

	Not	2024	2023
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga externa kostnader		- 75	- 112
<i>Summa rörelsekostnader</i>		- 75	- 112
<b>Finansiella poster</b>			
Ränteintäkter		1 176	39
Räntekostnader		-	-
Valutakursdifferenser		- 27	0
<i>Summa finansiella poster</i>		1 149	39
Resultat efter finansiella poster		1 074	- 73
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Erhållet koncernbidrag		695 030	554 800
<b>Resultat före skatt</b>		<b>696 104</b>	<b>554 727</b>
Skatt på årets resultat	6	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>696 104</b>	<b>554 727</b>

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

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets balansräkning

	Not	2023-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	112	112
Andelar i andra företag	8	225 930	-
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>226 042</b>	<b>112</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>226 042</b>	<b>112</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar koncernföretag	11	1 469 517	1 293 055
Övriga kortfristiga fordringar		15 216	16 360
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		423	-
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>1 485 156</b>	<b>1 309 415</b>
Kassa och bank		3 264	135
<b>Summa kassa och bank</b>		<b>3 264</b>	<b>135</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 488 420</b>	<b>1 309 550</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 714 462</b>	<b>1 309 662</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (9 592 781 stamaktier)		10 696	10 662
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>10 696</b>	<b>10 662</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 005 035	744 223
Årets resultat		696 104	554 727
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>1 701 139</b>	<b>1 298 950</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 711 835</b>	<b>1 309 612</b>
<b>SKULDER</b>			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga skulder		2 575	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		52	50
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 627</b>	<b>50</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>2 627</b>	<b>50</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 714 462</b>	<b>1 309 662</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2023</b>	<b>10 662</b>	<b>947 774</b>	<b>958 436</b>
Utdelning		- 203 550	- 203 550
Årets resultat		554 727	554 727
<b>Utgående balans per 31 december 2023</b>	<b>10 662</b>	<b>1 298 950</b>	<b>1 309 612</b>
<b>Utgående balans per 1 januari 2024</b>	<b>10 662</b>	<b>1 298 950</b>	<b>1 309 612</b>
Infösen av aktier	34	- 234	- 200
Utdelning		- 293 681	- 293 681
Årets resultat		696 104	696 104
<b>Utgående balans per 31 december 2024</b>	<b>10 696</b>	<b>1 701 139</b>	<b>1 711 835</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Moderföretagets kassaflödesanalys

tkr	Not	2024	2023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 75	- 112
		- 75	- 112
Erhållen ränta		754	39
Erlagd ränta		-	-
		679	- 73
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		1 144	-16 360
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		2 577	50
<b>Operationella investeringar</b>			
Tillskott till andra företag		- 225 930	-
Uttag från investmentföretag		518 568	219 455
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>297 038</b>	<b>203 072</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning till aktieägarna		- 293 881	- 203 550
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>- 293 881</b>	<b>- 203 550</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>			
Likvida medel vid årets början		135	613
Valutakursdifferenser i likvida medel		- 28	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 264</b>	<b>135</b>

Noterna på sidorna 11 till 23 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Noter

### Not 1 Allmän information

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

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm.

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

### Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

#### Grunder för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Adelis Holding II AB-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalande från IFRIC sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Värdeförändringen ingår under Finansiella poster.

Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 3.

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

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

#### Investmentföretag och koncernredovisning

##### Investmentföretag

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

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

#### *Dotterföretag*

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

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

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

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

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

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

#### **Omräkning av utländsk valuta**

##### *Funktionell valuta och rapporteringsvaluta*

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

##### *Transaktioner och balansposter*

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

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

##### *Omräkning av utländska koncernföretag*

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

#### **Finansiella instrument**

##### ***Klassificering***

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

*Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

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

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

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

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

*Lånefordringar och kundfordringar*

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

*Övriga finansiella skulder*

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

**Redovisning och värdering**

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

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

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

**Kvittning av finansiella instrument**

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

### **Nedskrivning finansiella instrument**

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

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

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

### **Likvida medel**

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

### **Intäkter**

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

### **Aktuell och uppskjuten skatt**

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

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

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

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

### **Kassaflödesanalys**

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

### **Moderföretagets redovisningsprinciper**

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

#### *Uppställningsformer*

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

#### *Andelar i dotterföretag*

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

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

#### *Aktieägartillskott och koncernbidrag*

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

#### *Finansiella instrument*

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

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

### **Not 3 Uppskattningar och bedömningar**

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

#### **Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper**

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

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

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

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

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

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

#### Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

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

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

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

#### Not 4 Finansiella risker

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

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

##### Valutarisk

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

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

Adelis Holding II AB  
559102-5514

#### *Ränterisk*

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

#### *Prisrisk*

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

#### *Kreditrisk*

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

#### *Likviditetsrisk*

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

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

Moderföretaget har inga anställda.

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

**Not 6 Inkomstskatt**

<b>Koncernen</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Aktuell skatt:</b>		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
<b>Summa aktuell skatt</b>	-	-
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	-	-
<b>Summa inkomstskatt</b>	-	-
<b>Koncernen</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>679 671</b>	<b>514 910</b>
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 140 012	- 106 071
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	139 791	106 086
- Ej avdragsgilla kostnader	-	-
- Ej balanserade förlustavdrag	221	- 15
<b>Skattekostnad</b>	-	-
<b>Moderföretaget</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Aktuell skatt:</b>		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
<b>Summa inkomstskatt</b>	-	-
<b>Moderföretaget</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>696 104</b>	<b>554 727</b>
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	- 143 397	- 114 274
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	143 211	114 289
- Ej avdragsgilla kostnader	-	-
- Ej balanserade förlustavdrag	187	- 15
<b>Skattekostnad</b>	-	-

**Not 7 Finansiella instrument per kategori**

*Finansiella instrument per 31 december 2024*

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>			
Andelar i portföljbolag	485		485
Andelar i andra företag	221 304		221 304
Fordringar på portföljbolagen		1 450 607	1 450 607
Likvida medel		3 280	3 280
<b>Summa</b>	<b>221 788</b>	<b>1 453 887</b>	<b>1 675 675</b>
		Övriga skulder	Summa
<b>Finansiella skulder</b>			
Leverantörsskulder		-	-
Övriga skulder		2 575	2 575
<b>Summa</b>		<b>2 575</b>	<b>2 575</b>

*Finansiella instrument per 31 december 2023*

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>			
Andelar i portföljbolag	288		288
Fordringar på portföljbolagen		1 286 159	1 286 159
Likvida medel		138	138
<b>Summa</b>	<b>288</b>	<b>1 286 297</b>	<b>1 286 585</b>
		Övriga skulder	Summa
<b>Finansiella skulder</b>			
Leverantörsskulder		-	-
Övriga skulder		-	-
<b>Summa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

*Information om värderingsmetodik i nivå 3*

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

Adelis Holding II AB  
559102-5514

## Not 8 Andelar i portföljbolag

### Adelis Equity Partners Fund II AB

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

Värdet på aktierna har beräknats genom att utgå från Adelis Equity Partners Fund II ABs nuvarande portföljbolags värderingar och ett antagande om hur bolaget investerar resterande investeringskapital. I de fall multipelvärdering har skett av portföljbolag så ligger multiplar inom spannet 6x-16x EBITDA med ett snitt på 10x.

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

Om multiplarna på existerande innehav förändras med 10% så hade värdet på aktierna förändrats med totalt 156 mkr. Om illikviditetsfaktorn förändras med 1 procentenhet så förändras värdet med 2 mkr.

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

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

	2024	2023
Ingående verkligt värde på portföljbolagen	288	33 105
Uttag genom koncernbidrag/utdelning	- 691 800	- 547 800
Orealiserad värdetförändring via resultaträkningen	691 997	514 983
<b>Utgående verkligt värde på portföljbolagen</b>	<b>485</b>	<b>288</b>

## Not 9 Andelar i koncernföretag

Bokfört värde i moderföretaget för dotterföretag framgår nedan:

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	112	112
Förvärv	-	-
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>112</b>	<b>112</b>

**Not 10 Andelar i andra företag**

Bokfört värde i koncernen och moderföretaget framgår nedan:

<b>Koncernen</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående verkligt värde	-	-
Anskaffningar	225 930	-
Orealiserad värdeförändring via resultaträkningen	- 4 626	-
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>221 304</b>	<b>-</b>

<b>Moderföretaget</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Anskaffningar	225 930	-
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>225 930</b>	<b>-</b>

**Not 11 Transaktioner med närstående**

*Fordringar och skulder vid årets slut*

<b>Koncernen</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>Fordringar på närstående:</b>		
- Fordringar på portföljbolag	1 450 607	1 286 159

<b>Moderföretaget</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>Fordringar på närstående:</b>		
- Fordringar på dotterföretag	1 469 517	1 293 055

## Not 12 Eget kapital

### Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	2024	2023	2024	2023
	Antal aktier	Antal aktier	tkr	tkr
Stamaktie A	4 194 750	4 263 600	4 710	4 690
Stamaktie B	5 398 031	5 429 269	36 018	36 148
<b>Totalt antal</b>	<b>9 592 781</b>	<b>9 692 869</b>	<b>40 728</b>	<b>40 838</b>

#### (i) A-aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB	4 263 600	4 690	- 443	4 247
Inlösen av aktier & fondemission	- 68 850	20	- 96	- 76
UB	4 194 750	4 710	- 539	4 171

#### (ii) B-aktier

Avstämning	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
IB	5 429 269	5 972	30 619	36 591
Inlösen av aktier & fondemission	- 31 238	14	- 48	- 34
UB	5 398 031	5 986	30 571	36 557

Stamaktier har ett kvotvärde om 1,12 krona. De ger innehavaren rätt till utdelning, samt till del i vinst vid likvidation i proportion till antal aktier. A-aktier ger 10 röster per aktie medan B-aktier ger 1 röst per aktie.

## Not 13 Revisionsarvode

PwC och Grant Thornton har varit leverantörer av revisionstjänster. Koncernen har inte använt någon annan revisionsbyrå för några redovisningstjänster eller skatterådgivningstjänster.

PwC	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Revisionstjänster	13	105	13	105
Övriga tjänster	-	-	-	-
Grant Thornton	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Revisionstjänster	53	-	53	-
Övriga tjänster	-	-	-	-

Adelis Holding II AB  
559102-5514

**Not 14 Händelser efter rapportperiodens slut**

Beskrivning av händelser efter balansdagen och vinstdisposition återfinns i förvaltningsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår digitala underskrift

---

Gustav Bard  
Styrelsens ordförande

---

Jan Åkesson  
Verkställande direktör

---

Johan Seger

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

---

Daniel Forsgren  
Auktoriserad revisor



# Document history

## Document summary

**COMPLETED BY ALL:**

19.06.2025 09:24

**SENT BY OWNER:**

Elin Lindgren Engelblom · 18.06.2025 08:27

**DOCUMENT ID:**

BJgMPhAkVxe

**ENVELOPE ID:**

SJzvhAkNeg-BJgMPhAkVxe

**DOCUMENT NAME:**

För signering Koncernredovisning Adelis Holding II 202

4.pdf

23 pages

**SHA-512:**

fb1006fa36994169340ea7175ded3db5026ce82ab1482d

399d980b3c06b7d7d8cf95bb866f599b2a8e122d97df56

9197a86c7b2876e70bad62405874488ffbdd

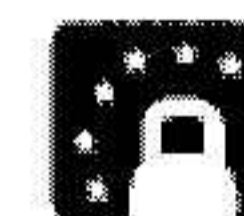
Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

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

## 🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. JOHAN SEGER johan.seger@adelisequity.com	✍️ Signed Authenticated	18.06.2025 08:50 18.06.2025 08:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/10/05) IP: 158.174.188.134
2. JAN ÅKESSON jan.akesson@adelisequity.com	✍️ Signed Authenticated	18.06.2025 10:26 18.06.2025 10:25	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/05/07) IP: 104.28.31.65
3. GUSTAV RAGNAR BARD gustav.bard@adelisequity.com	✍️ Signed Authenticated	18.06.2025 21:53 18.06.2025 21:52	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/01/18) IP: 95.193.153.5
4. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	✍️ Signed Authenticated	19.06.2025 09:24 19.06.2025 09:23	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18) IP: 81.234.70.18

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

## 📎 Attachments

No attachments related to this 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 Holding II AB

Org.nr. 559102 - 5514

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

## Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Adelis Holding II AB för år 2024.

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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som 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 för 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.

## Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 21 mars 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

## Revisorns ansvar

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

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 och koncernredovisningen, 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. Risken 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, förfälskning, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella



# Grant Thornton

informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Adelis Holding 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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:

- företaget 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren  
Auktoriserad revisor



# Document history

## Document summary

**COMPLETED BY ALL:**

19.06.2025 09:23

**SENT BY OWNER:**

Elin Lindgren Engelblom · 18.06.2025 08:30

**DOCUMENT ID:**

SJl-pCk4gg

**ENVELOPE ID:**

r1Ae60kVlx-SJl-pCk4gg

**DOCUMENT NAME:**

Revisionsberättelse Adelis Holding II AB.pdf

2 pages

**SHA-512:**

396dfc9febb9d53a77c6260311502302e70ae1bd349a17  
ed299fde3e3a32e4bf7b22b0aff2eb03197dfe51dced5a4  
66f35958597c9e5c96437020b5caab03cdf

## Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. John Daniel Forsgren	Signed	19.06.2025 09:23	eID	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18)
daniel.forsgren@se.gt.co m	Authenticated	19.06.2025 09:23	Low	IP: 81.234.70.18

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

## Attachments

No attachments 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

2025072109270

## 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

