

Adelis III co-invest A AB

559350-2486

Årsredovisning för räkenskapsåret 2024-04-01 – 2025-03-31

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

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Adelis III co-invest A AB grundades 2021. Bolaget saminvesterar med Adelis Equity Partners Fund III AB i främst onoterade aktier och finansiella instrument.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret.

Under räkenskapsåret har bolaget tillskjutit medel till fem nya portföljbolag; HVD Group, Evallic, IonOpticks, Btwentyfour och Cedra. Bolaget har även gjort ytterligare investeringar i Presto.

Flerårsöversikt	2024	2023	2022
Nettoomsättning	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	1	23	1
Soliditet (%)	100%	90%	90%

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	EUR
Balanserat resultat	16 859 229
Årets resultat	- 1 338 081
Totalt	15 521 147

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att resultatet disponeras enligt följande

utdelas till aktieägare av A-aktier (250 eur per A-aktie)	460 000
balanseras i ny räkning	15 061 147
Totalt	15 521 147


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.

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis III co-Invest A AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman 2025-05-23. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur förlusten ska behandlas.

Stockholm 2025-06-02


Jan Åkesson

Resultaträkning

Resultaträkning	2024-04-01 -2025-03-31	2023-04-01 -2024-03-31
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	- 6	- 4
<i>Summa rörelsekostnader</i>	-6	- 4
Rörelseresultat	- 6	- 4
Finansiella poster		
Nedskrivning av aktier och andelar	- 1 362	-
Utdelning på andelar i koncernföretag	17	13
Ränteintäkter och liknande resultatposter	15	15
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	- 1
<i>Summa finansiella poster</i>	- 1 330	27
Resultat före skatt	- 1 336	23
Skatt på årets resultat	- 2	- 2
Årets resultat	- 1 338	21

ank=20250604;2025060504452

Balansräkning

	Not	2025-03-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier och andelar	3	15 333	9 710
Summa finansiella anläggningstillgångar		15 333	9 710
Summa anläggningstillgångar		15 333	9 710
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar		19	-
Summa kortfristiga fordringar		19	-
<i>Kassa och bank</i>			
Bank		181	1 408
Summa kassa och bank		181	1 408
Summa omsättningstillgångar		200	1 408
SUMMA TILLGÅNGAR		15 533	11 118
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (10 000 stamaktier a 0,3 EUR)		3	3
Summa bundet eget kapital		3	3
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		16 859	10 030
Årets resultat		- 1 338	21
Summa fritt eget kapital		15 521	10 051
SUMMA EGET KAPITAL		15 524	10 054
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Aktuella skatteskulder		4	3
Övriga skulder		-	1 057
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5	4
Summa kortfristiga skulder		9	1 064
SUMMA SKULDER		9	1 064
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 533	11 118

ank=20250604;2025060504453

Räkning över förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	
Ingående balans per 1 april 2023	3	7 270	7 273
Erhållna aktieägartillskott		3 510	3 510
Utdelning		- 750	- 750
Årets resultat		24	24
Utgående balans per 31 mars 2024	3	10 052	10 055
Ingående balans per 1 april 2024	3	10 052	10 055
Erhållna aktieägartillskott		7 307	7 307
Utdelning		- 500	- 500
Årets resultat		- 1 338	- 1 338
Utgående balans per 31 mars 2025	3	15 521	15 524

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten än hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Låneskulder

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

Aktier och andelar

Aktier och andelar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från aktier och andelar redovisas som intäkt. Nedskrivning görs om det verkliga värdet understiger det redovisade anskaffningsvärdet.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

Not 3 Aktier och andelar

	2025-03-31	2024-03-31
Ingående anskaffningsvärden	9 710	6 650
- Årets investeringar	6 964	3 060
- Årets försäljning	- 4	-
- Årets nedskrivning	- 1 337	-
Utgående anskaffningsvärden	15 333	9 710

Stockholm den dag som framgår av vår digitala underskrift

Jan Åkesson
Styrelsens ordförande, VD

Gustav Bard
Styrelseledamot

Rasmus Molander
Styrelseledamot

Joel Russ
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av digital underskrift

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

amk=20250604;2025060504456



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

22.05.2025 18:17

SENT BY OWNER:

Elin Lindgren Engelblom · 22.05.2025 08:38

DOCUMENT ID:

SyxOdLBhble

ENVELOPE ID:

Bkd_UB2Zgx-SyxOdLBhble

DOCUMENT NAME:

Årsredovisning Adelis III co-invest A AB.pdf

5 pages

SHA-512:

2cb50a84232499aadaad3a06cb00750ca6f2022cf7f12b

1b087173643b638cb3c47291803b3adb5abb5fcec6393

b6000806abec51417e1c2ce939db017adef53

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

ank=20250604;2025060504457

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Joel Allen Russ joel.russ@adelisequity.com	Signed Authenticated	22.05.2025 08:43 22.05.2025 08:43	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/05/26) IP: 158.174.188.134
2. RASMUS MOLANDER rasmus.molander@adelisequity.com	Signed Authenticated	22.05.2025 13:13 22.05.2025 13:12	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1981/09/25) IP: 158.174.188.134
3. GUSTAV RAGNAR BARD gustav.bard@adelisequity.com	Signed Authenticated	22.05.2025 15:24 22.05.2025 15:23	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/01/18) IP: 31.40.213.73
4. JAN ÅKESSON jan.akesson@adelisequity.com	Signed Authenticated	22.05.2025 16:46 22.05.2025 16:46	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/05/07) IP: 172.225.40.13
5. John Daniel Forsgren daniel.forsgren@se.gt.com	Signed Authenticated	22.05.2025 18:17 22.05.2025 18:16	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18) IP: 194.14.78.10

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

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 III co-invest A AB

Org.nr. 559350 - 2486

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Adelis III co-invest A AB för räkenskapsåret 2024-04-01 - 2025-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Adelis III co-invest A ABs finansiella ställning per den 31 mars 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Adelis III co-invest A AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023-04-01 - 2024-03-31 har utförts av en annan revisor vars uppdrag upphörde i förtid och som lämnat en revisionsberättelse daterad 30 maj 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Adelis III co-invest A AB för räkenskapsåret 2024-04-01 - 2025-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Adelis III co-invest A AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda 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 revisionsmed 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.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed 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 överträdelser 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

amk=20250604;2025060504460



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

22.05.2025 18:16

SENT BY OWNER:

Elin Lindgren Engelblom · 22.05.2025 08:50

DOCUMENT ID:

rJBBKHnZll

ENVELOPE ID:

r1xhQKShbxx-rJBBKHnZll

DOCUMENT NAME:

Revisionsberättelse Adelis III co-invest A AB.pdf

2 pages

SHA-512:

6b57eb8089145c38def15d91515ebc94eedf589101d327
9f5dc25711ead0b267aac0a6769bc9ee48d762ee83f7b4
ecaed922ffd237646d368910fb585884a145

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. John Daniel Forsgren	Signed	22.05.2025 18:16	eID	Swedish BankID (DOB: 1972/06/18)
daniel.forsgren@se.gt.co m	Authenticated	22.05.2025 18:09	Low	IP: 194.14.78.10

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

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

Custom events

No custom events related to this document

ank=20250604;2025060504461

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