

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 %

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Adelis Holding II AB intygar, dels att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-06-23. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm 2025-06-23


Jan Åkesson

Resultatdisposition

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

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinsten disponeras enligt följande:

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

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
Rörelsekostnader			
Övriga kostnader	12	- 75	- 112
Summa rörelsekostnader		- 75	- 112
Rörelseresultat		- 75	- 112
Finansiella poster			
Finansiella intäkter	8	679 773	515 022
Finansiella kostnader		- 27	-
Finansiella poster - netto		679 746	515 022
Resultat före skatt		679 671	514 910
Inkomstskatt	6	-	-
Årets resultat		679 671	514 910

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
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i portföljbolag	8	485	288
Andelar i andra företag	10	221 304	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		221 788	288
Summa anläggningstillgångar		221 788	288
Omsättningstillgångar			
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
Summa omsättningstillgångar		1 469 526	1 302 657
SUMMA TILLGÅNGAR		1 691 314	1 302 945
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (9 592 781 stamaktier)		10 696	10 662
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 677 938	1 292 183
SUMMA EGET KAPITAL		1 688 634	1 302 845
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		2 575	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105	100
Summa kortfristiga skulder		2 680	100
SUMMA SKULDER		2 680	100
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 691 314	1 302 945

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
Ingående balans per 1 januari 2023	10 662	0	980 823	991 485
Årets resultat			514 910	514 910
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:				
Utdelning			- 203 550	- 203 550
Utgående balans per 31 december 2023	10 662	0	1 292 183	1 302 845
Ingående balans per 1 januari 2024	10 662	0	1 292 183	1 302 845
Årets resultat			679 671	679 671
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare:				
Inlösen av aktier och fondemission	34		-234	- 200
Utdelning			- 293 681	- 293 681
Utgående balans per 31 december 2024	10 696	0	1 677 938	1 688 634

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

Koncernens rapport över kassaflöden

tkr	Not	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 75	- 112
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		-	-
		- 75	- 112
Erhållen ränta		754	39
Erlagd ränta		-	-
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		1 144	- 16 360
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		2 580	100
Operationella investeringar			
Tillskott till andra företag		- 225 930	-
Uttag ur fondbolag		518 578	219 403
Kassaflöde från den löpande verksamheten		297 051	203 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning		- 293 881	-203 550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 293 881	- 203 550
Minskning/ökning av likvida medel		3 170	- 480
Likvida medel vid årets början		138	618
Valutakursdifferenser i likvida medel		- 28	
Likvida medel vid årets slut		3 280	138

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

Moderföretagets resultaträkning

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

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
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	112	112
Andelar i andra företag	8	225 930	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		226 042	112
Summa anläggningstillgångar		226 042	112
Omsättningstillgångar			
<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	-
Summa kortfristiga fordringar		1 485 156	1 309 415
Kassa och bank		3 264	135
Summa kassa och bank		3 264	135
Summa omsättningstillgångar		1 488 420	1 309 550
SUMMA TILLGÅNGAR		1 714 462	1 309 662
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (9 592 781 stamaktier)		10 696	10 662
Summa bundet eget kapital		10 696	10 662
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 005 035	744 223
Årets resultat		696 104	554 727
Summa fritt eget kapital		1 701 139	1 298 950
Summa eget kapital		1 711 835	1 309 612
SKULDER			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga skulder		2 575	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		52	50
Summa kortfristiga skulder		2 627	50
SUMMA SKULDER		2 627	50
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 714 462	1 309 662

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	
Ingående balans per 1 januari 2023	10 662	947 774	958 436
Utdelning		- 203 550	- 203 550
Årets resultat		554 727	554 727
Utgående balans per 31 december 2023	10 662	1 298 950	1 309 612
Utgående balans per 1 januari 2024	10 662	1 298 950	1 309 612
Inlösen av aktier	34	- 234	- 200
Utdelning		- 293 681	- 293 681
Årets resultat		696 104	696 104
Utgående balans per 31 december 2024	10 696	1 701 139	1 711 835

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

Moderföretagets kassaflödesanalys

tkr	Not	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		- 75	- 112
		- 75	- 112
Erhållen ränta		754	39
Erlagd ränta		-	-
		679	- 73
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga rörelsefordringar		1 144	-16 360
Ökning/minskning kortfristiga rörelseskulder		2 577	50
Operationella investeringar			
Tillskott till andra företag		- 225 930	-
Uttag från investmentföretag		518 568	219 455
Kassaflöde från den löpande verksamheten		297 038	203 072
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägarna		- 293 881	- 203 550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 293 881	- 203 550
Minskning/ökning av likvida medel		3 157	- 478
Likvida medel vid årets början		135	613
Valutakursdifferenser i likvida medel		- 28	-
Likvida medel vid årets slut		3 264	135

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 (sammantaget 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 förvärvas 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 förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

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

- erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster,
- förbinder sig gentemot sina investerare att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter, och
- 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 tillämpade 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 prisk), 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.

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 kapitallånggivare 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 lånelimiter 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

Koncernen	2024	2023
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Summa aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
Summa uppskjuten skatt	-	-
Summa inkomstskatt	-	-

Koncernen	2024	2023
Resultat före skatt	679 671	514 910
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
Skattekostnad	-	-

Moderföretaget	2024	2023
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Summa inkomstskatt	-	-

Moderföretaget	2024	2023
Resultat före skatt	696 104	554 727
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
Skattekostnad	-	-

Not 7 Finansiella instrument per kategori*Finansiella instrument per 31 december 2024*

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
Finansiella tillgångar			
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
Summa	221 788	1 453 887	1 675 675

	Övriga skulder	Summa
Finansiella skulder		
Leverantörsskulder	-	-
Övriga skulder	2 575	2 575
Summa	2 575	2 575

Finansiella instrument per 31 december 2023

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
Finansiella tillgångar			
Andelar i portföljbolag	288		288
Fordringar på portföljbolagen		1 286 159	1 286 159
Likvida medel		138	138
Summa	288	1 286 297	1 286 585

	Övriga skulder	Summa
Finansiella skulder		
Leverantörsskulder	-	-
Övriga skulder	-	-
Summa	-	-

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.

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 värdeförändring via resultaträkningen	691 997	514 983
Utgående verkligt värde på portföljbolagen	485	288

Not 9 Andelar i koncernföretag

Bokfört värde i moderföretaget för dotterföretag framgår nedan:

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	112	112
Förvärv	-	-
Utgående redovisat värde	112	112

Not 10 Andelar i andra företag

Bokfört värde i koncernen och moderföretaget framgår nedan:

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

Moderföretaget	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Anskaffningar	225 930	-
Utgående redovisat värde	225 930	-

Not 11 Transaktioner med närstående*Fordringar och skulder vid årets slut*

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

Moderföretaget	2024-12-31	2023-12-31
Fordringar på närstående:		
- 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
Totalt antal	9 592 781	9 692 869	40 728	40 838

(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.

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

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

2025062424293



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 history

DOCUMENT NAME:

För signering Koncernredovisning Adelis Holding II 2024.pdf

23 pages

SHA-512:

fb1006fa36994169340ea7175ded3db5026ce82ab1482d399d980b3c06b7d7d8cf95bb866f599b2a8e122d97df569197a86c7b2876e70bad62405874488ffbdd

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

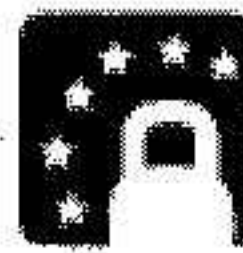
No custom events related to this document

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, 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 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



r1Ae60kVlx-SJI-pCk4gg

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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens 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:

- 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och 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

2025062424297



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

 Custom events

No custom events related to this document

2025062424298

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