# Årsredovisning

## S.P. A-Team Göteborg AB

Organisationsnummer: 559039-2204
Räkenskapsår: 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.


| **Innehåll** | **Sida** |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 4 |
| Balansräkning | 5 |
| Noter | 7 |


Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela svenska kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Företagets säte: Göteborg

**Fastställelseintyg**

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-03-27.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

**Elektroniskt underskriven av**
Sven Jesper Eirefelt
Styrelseledamot
2024-04-04

# Förvaltningsberättelse

## Verksamheten

*Allmänt om verksamheten*

Bolaget är uppdragstagare till Söderberg & Partners Insurance Consulting AB och bedriver verksamhet inom förmedling och rådgivning avseende försäkringslösningar och sparande. I enlighet med samarbetsavtalet utför bolaget delar av denna verksamhet.

*Väsentliga händelser under räkenskapsåret*

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

## Flerårsöversikt

| | **2023-01-01 -2023-12-31** | **2022-01-01 -2022-12-31** | **2021-01-01 -2021-12-31** | **2020-01-01 -2020-12-31** |
|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning (tkr) | 25 261 | 15 617 | 13 357 | 11 121 |
| Resultat efter finansiella poster (tkr) | 8 772 | -4 042 | 7 491 | 5 214 |
| Soliditet (%) | 74,3 | 70,4 | 58,8 | 60,4 |

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

## Förändringar i eget kapital

| | **Aktie-kapital** | **Fri över-kursfond** | **Balanserat resultat** | **Årets resultat** | **Summa** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Belopp vid årets ingång** | **58 159** | **6 190 751** | **5 723 827** | **-5 691 809** | **6 280 928** |
| Utdelning | | -6 190 751 | | | **-6 190 751** |
| Erhållna aktieägartillskott | | | 24 151 | | **24 151** |
| Balanseras i ny räkning | | | -5 691 809 | 5 691 809 | **0** |
| Årets resultat | | | | 6 945 665 | **6 945 665** |
| **Belopp vid årets utgång** | **58 159** | **0** | **56 169** | **6 945 665** | **7 059 993** |

## Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (kr):

| | |
|---|---|
| Balanserat resultat | 56 169 |
| Årets resultat | 6 945 665 |
| **Medel att disponera** | **7 001 834** |

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande (kr):

| | |
|---|---|
| *Förslag till utdelning* | |
| Utdelning | 4 159 531 |
| **Summa utdelning** | **4 159 531** |
| Balanseras i ny räkning | 2 842 303 |
| **Summa** | **7 001 834** |

Till aktieägare utdelas 71,52 kronor per aktie.

**Styrelsens yttrande om vinstutdelning**

Styrelsen anser att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till resultatutvecklingen under perioden för denna årsredovisning och perioden fram till påskrift av densamma. Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen att ovan föreslagna vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till:

- de krav som bolagets verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och
- bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

# Resultaträkning

| | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| *Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.* | | | |
| Nettoomsättning | | 25 261 065 | 15 616 788 |
| Övriga rörelseintäkter | | 230 046 | 41 802 |
| **Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.** | | **25 491 111** | **15 658 590** |
| | | | |
| *Rörelsekostnader* | | | |
| Handelsvaror | | -370 675 | -346 974 |
| Övriga externa kostnader | | -6 292 090 | -2 820 435 |
| Personalkostnader | 2 | -10 153 760 | -4 645 583 |
| Övriga rörelsekostnader | | -162 | 0 |
| **Summa rörelsekostnader** | | **-16 816 687** | **-7 812 992** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **8 674 424** | **7 845 598** |
| | | | |
| *Finansiella poster* | | | |
| Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar | | 0 | -11 873 394 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 111 633 | 80 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -13 843 | -14 250 |
| **Summa finansiella poster** | | **97 790** | **-11 887 564** |
| | | | |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **8 772 214** | **-4 041 966** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **8 772 214** | **-4 041 966** |
| | | | |
| Skatt på årets resultat | | -1 826 549 | -1 649 843 |
| | | | |
| **Årets resultat** | | **6 945 665** | **-5 691 809** |

# Balansräkning

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | 1 | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 3 150 000 | 0 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 6 282 095 | 8 697 229 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **9 432 095** | **8 697 229** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **9 432 095** | **8 697 229** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| *Kortfristiga fordringar* | | | |
| Övriga fordringar | | 4 825 | 34 027 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 67 266 | 190 632 |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **72 091** | **224 659** |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **72 091** | **224 659** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **9 504 186** | **8 921 888** |

# Balansräkning

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | 1 | | |
| **Eget kapital** | | | |
| *Bundet eget kapital* | | | |
| Aktiekapital | | 58 159 | 58 159 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **58 159** | **58 159** |
| *Fritt eget kapital* | | | |
| Fri överkursfond | | 0 | 6 190 751 |
| Balanserat resultat | | 56 169 | 5 723 827 |
| Årets resultat | | 6 945 665 | -5 691 809 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **7 001 834** | **6 222 769** |
| **Summa eget kapital** | | **7 059 993** | **6 280 928** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 192 292 | 194 339 |
| Skulder till koncernföretag | | 523 365 | 250 933 |
| Skatteskulder | | 392 761 | 1 272 099 |
| Övriga skulder | | 341 291 | 266 951 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 994 484 | 656 638 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **2 444 193** | **2 640 960** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **9 504 186** | **8 921 888** |

# Noter

## Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

*Allmänna upplysningar*

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

Bolaget är dotterbolag till PO Söderberg & Partner AB, organisationsnummer 556659-9964, med säte i Stockholm. Högsta moderbolag i koncernen är Söderberg & Partners Holding AB, organisationsnummer 559193-0788, med säte i Stockholm. Högsta moderbolaget upprättar koncernredovisning. Med hänsyn till reglerna i Årsredovisningslagen 7:2 upprättar bolaget därför ingen egen koncernredovisning.

Intäktsredovisning
Bolagets verksamhet genererar provisions- och arvodesintäkter till Söderberg & Partners Insurance Consulting AB. Fakturerade intäkter redovisas i resultaträkningen när tjänsterna som fakturerats har utförts och det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som förknippas med uppdraget kommer att tillfalla bolaget.

Fordringar hos koncernföretag
Bolagen inom den koncern där PO Söderberg & Partners AB är moderbolag har ett gemensamt koncernkontosystem. Detta innebär att likvida medel inom koncernen administreras av moderbolaget. Dotterbolagen har ett transaktionskonto som motsvarar ett vanligt bankkonto, men där motparten är moderbolaget. Tillgodohavandet på koncernkontot redovisas därför som fordran på koncernföretag istället för som kassa och bank.. Per 2023-12-31 uppgick bolagets tillgodohavande på koncernkontot till 3 492 095 kr.

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.

*Avskrivning*
Tillämpade avskrivningstider:

| | |
|---|---|
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 5 år |

## Not 2. Medelantal anställda

| | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|
| Medelantal anställda | 11 | 4 |

Göteborg

*Sven Jesper Eirefelt*
Sven Jesper Eirefelt
Styrelseordförande
2024-03-20

*Johan Joakim Wahlgren*
Johan Joakim Wahlgren
Verkställande direktör
2024-03-20

*Ulf Christopher Eriksson*
Ulf Christopher Eriksson
Ledamot
2024-03-20

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-03-27.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

*Anders Olof Daniel Carlsson*
Anders Olof Daniel Carlsson
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SP A-Team Göteborg AB, org.nr 559039-2204

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SP A-Team Göteborg AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SP A-Team Göteborg ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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 SP A-Team Göteborg 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 SP A-Team Göteborg 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

### 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. 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 SP A-Team Göteborg AB för år 2023 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 SP A-Team Göteborg 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 27 mars 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

20240703323308

Söderberg & Partners

# SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

**Org.nr. 559193–0788**

# ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

# FÖR

# RÄKENSKAPSÅRET 2023

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:
Camilla Rashaei

20240705132501

Söderberg & Partners

# Innehållsförteckning


FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE ..... 3
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat ..... 8
Koncernens rapport över finansiell ställning ..... 9
Koncernens rapport över finansiell ställning, forts. ..... 10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital ..... 11
Koncernens rapport över kassaflöden ..... 12
Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat ..... 13
Moderbolagets rapport över finansiell ställning ..... 14
Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts. ..... 15
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital ..... 16
Moderbolagets rapport över kassaflöden ..... 17
REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER ..... 18
Not 1. Allmän information ..... 18
Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper ..... 18
Not 3. Finansiell riskhantering ..... 25
Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar ..... 26
Not 5. Nettoomsättningens fördelning ..... 28
Not 6. Övriga rörelseintäkter ..... 28
Not 7. Ersättningar till revisorerna ..... 29
Not 8. Ersättningar till anställda ..... 30
Not 9. Finansiella poster ..... 32
Not 10. Inkomstskatt ..... 33
Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer ..... 34
Not 12. Andra förvärvade rättigheter ..... 34
Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror ..... 35
Not 14. Goodwill ..... 36
Not 15. Inventarier ..... 37
Not 16. Leasing ..... 38
Not 17. Andelar i koncernföretag ..... 39
Not 18. Andelar i intresseföretag ..... 40
Not 19. Kundfordringar ..... 42
Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ..... 43
Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital ..... 43
Not 22. Upplåning från kreditinstitut ..... 46
Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder ..... 47
Not 24. Uppskjuten skatt ..... 47
Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ..... 48
Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser ..... 49
Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster ..... 49
Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten ..... 50
Not 29. Rörelseförvärv ..... 50
Not 30. Transaktioner med närstående ..... 52
Not 31. Händelser efter balansdagen ..... 52
Not 32. Vinstdisposition ..... 53
Påskrifter ..... 54

20240703323302

Söderberg & Partners

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Söderberg & Partners Holding AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31.

Söderberg & Partners Holding AB är moderbolag i Söderberg & Partners-koncernen. Koncernens verksamhet är uppdelad i tre huvudsakliga affärsområden:

- Employee Benefits: bedriver finansiell rådgivning inom pensionsområdet, samt i mindre utsträckning även verksamhet inriktad mot andra typer av personalförmåner än pension. Primärt säljs tjänsterna till företagskunder, men i uppdragen ingår ofta att ge tjänstepensionsrådgivning till företagets anställda.
- Wealth Management: bedriver förmögenhetsrådgivning till privatpersoner och i mindre utsträckning till institutionella kunder.
- Non-Life Insurance: bedriver rådgivning med inriktning mot sakförsäkring och riskhantering, både till företag och privat personer.

Utöver de tre huvudsakliga affärsområdena bedriver koncernen även verksamhet inom två sidoordnade affärsområden;

- Asset Management: bedriver kapitalförvaltning.
- Other Business Units: består av Financial Technology som utvecklar och säljer IT-system för användning inom finansiell rådgivning och Payroll som bedriver verksamhet inriktad mot outsourcing av löneadministration. Dessutom ingår i Other Business Units ett antal olika verksamheter som är i uppstartsskede inom nya produktområden och/eller geografier, så kallade "Ventures". Det inkluderar bland annat en satsning på att bygga upp en plattform för Wealth Management-rådgivare i Storbritannien och en satsning på att i Sverige bygga upp DIY-plattformen Levler för värdepappershandel. Detta projekt inkluderar även det under året förvärvade bolaget Aktieinvest FK AB.

## Ägarförhållanden

Söderberg & Partners kontrolleras väsentligen, direkt eller indirekt, av Per-Olof Söderberg och personer som är eller har varit anställda i koncernen. Därtill ägs en väsentlig andel av kapitalet av fonder förvaltade av Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. ("KKR") och fonder förvaltade av TA Associates Management L.P ("TA Associates").

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Efter att 2022 präglats av en turbulent världsekonomi med ökade marknadsräntenivåer och nedgångar på alla större aktiemarknader så har 2023 inneburit en väsentlig förbättring vad gäller makroekonomiska förhållanden. Aktiemarknaderna svängde tillbaka uppåt, samtidigt som ränteökningstakten dämpades. Det förstnämnda hade en direkt effekt på intäkterna inom Wealth Management och Asset Management då de affärsområdena i stor utsträckning erhåller intäkter baserade på kundernas sparkapital. Utöver att börsuppgången höjde värdet av kunders kapital och därmed koncernens intäkter, så påverkades även nyförsäljningen (nettoflödet av nytt AuM) positivt av utvecklingen. Detta stärktes ytterligare av ett framgångsrikt arbete med att effektivisera processer och förbättra kunderbjudanden.

Non-Life Insurance och Employee Benefits påverkas i väsentligt mindre utsträckning av makroekonomiska förhållanden än Wealth Management och Asset Management, men de har ändå uppvisat en positiv utveckling under 2023 som en följd av ett framgångsrikt arbete med att förädla affärsmodeller, förbättra försäljningsaktiviteter och effektivisera verksamheternas plattformar i syfte att uppnå högre skalfördelar.

20240703324303

Söderberg & Partners

Koncernens internationella expansion har fortsatt genom såväl förvärv som organisk tillväxt. Under året har koncernen etablerat förmögenhetsrådgivningsverksamhet i Storbritannien och genom två förvärv i Spanien verksamma inom Non-life Insurance, ERSM och Grupo Galilea, blivit en av de större försäkringsförmedlarna i landet. Ytterligare förvärv är bland annat Aktieinvest FK AB, som bedriver värdepappersrörelse i Sverige, samt Indemnitas B.V. och Dazure B.V som ger en fortsatt expansion inom Non-life Insurance i Nederländerna.

Under året genomförde moderbolaget en riktad nyemission till KKR. Efter avdrag för transaktionskostnader tillfördes moderbolaget 2 334 MSEK genom emissionen. Moderbolaget kontrolleras dock fortsatt av Per-Olof Söderberg och ett antal anställda i koncernen.

**Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång**

De faciliteter som moderbolaget hade vid 2023 års utgång har efter räkenskapsårets utgång refinansierats, innebärande att förfallodatum för moderbolagets utnyttjade kreditfaciliteter förskjutits till 2027. Skulderna redovisas därför som långfristiga efter refinansieringen. Läs mer i not 22.

Efter balansdagen har koncernen tecknat ett nytt hyresavtal för sitt huvudkontor i Stockholm. Hyresavtalet är på sju år och träder i kraft från 2025. Avtalet ersätter flera hyresavtal för befintliga lokaler i Stockholm. Avtalet kommer inte leda till någon väsentlig förändring av koncernens resultaträkning, men däremot innebära att leasingtillgångar och leasingskuld i balansräkning ökar, på grund av den relativt långa löptiden.

**Hållbarhetsredovisning**

I enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) 6 kap. 11§ har Söderberg & Partners Holding AB valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en avskild rapport från årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten har avlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen för Söderberg & Partners Holding AB. Rapporten finns tillgänglig på koncernens hemsida på adressen https://www.soderbergpartners.se/om-oss/organisation/koncern/.

**Femårsöversikt – koncernen**

| Nyckeltal | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 | 2021-01-01<br>2021-12-31 | 2020-01-01<br>2020-12-31 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Belopp i miljoner kronor (MSEK)** | | | | | |
| **Resultat** | | | | | |
| Nettoomsättning | 8 129 | 6 660 | 5 743 | 4 688 | 4 107 |
| EBITDA | 1 620 | 1 181 | 1 335 | 1 020 | 864 |
| EBITA | 1 409 | 1 010 | 1 188 | 909 | 777 |
| Rörelseresultat | 1 174 | 814 | 1 047 | 799 | 705 |
| Resultat före skatt | 899 | 659 | 921 | 713 | 647 |
| Årets resultat | 599 | 462 | 677 | 536 | 489 |
| **Finansiell ställning** | | | | | |
| Balansomslutning | 17 620 | 14 370 | 10 580 | 8 061 | 5 929 |
| Eget kapital | 8 707 | 6 256 | 4 158 | 2 398 | 2 033 |
| Soliditet, % | 49% | 44% | 39% | 30% | 34% |

**Finansiell utveckling under räkenskapsåret**

Koncernens nettoomsättning ökade med 1 469 MSEK till 8 129 MSEK (6 660) vilket motsvarar en ökning om 22% mot föregående år.

Koncernens EBITDA uppgick till 1 620 MSEK (1 181) vilket medförde att EBITDA-marginalen ökade från 18% till 20% jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 360 till 1 174 MSEK (814) och rörelsemarginalen uppgick till 14% (12%).

20240703053304

Söderberg & Partners

Verksamheten inom affärsområdet Employee Benefits ökade sin omsättning till 1 806 MSEK (1 532), vilket motsvarar en ökning om 18% mot föregående år. Omsättningsökningen var primärt en följd av organisk tillväxt, där framförallt verksamheten i Nederländerna utvecklades mycket starkt av de framtida förändringar i det nationella pensionssystemet som beslutats i Nederländerna.

Affärsområdet Wealth Management som bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge och Danmark ökade sin omsättning med 410 MSEK till 1 926 MSEK (1 516). Omsättningen påverkades positivt av utvecklingen på aktiemarknaderna, samtidigt som affärsområdet uppvisade en stark ökning av volymerna av nytt kundkapital under rådgivning och förvaltning i samtliga länder.

Non-Life Insurance ökade sin omsättning till 3 346 MSEK (2 494) vilket innebar en ökning om 34%. Tillväxten var delvis en följd av förvärv, framförallt i Nederländerna, men även en mycket stark organisk tillväxt i den svenska verksamheten samt även en tillfredställande organisk tillväxt i övriga länder.

Affärsområdet Asset Management hade en omsättning som uppgick till 889 MSEK (1 014). I november 2022 avslutade affärsområdet sin kapitalförvaltning riktad mot det svenska PPM-systemet, vilket orsakade ett utflöde av kapital om ca 5 miljarder kronor. Minskningen i omsättning från 2022 till 2023 är även det en följd av detta beslut.

Other Business Units omsättning ökade med 55% till 146 MSEK (94) med bibehållen rörelsemarginal. Central Functions utgörs primärt av kostnader för ledning och administration av koncernen och moderbolaget, förvärvsaktiviteter (M&A) och andra koncerngemensamma aktiviteter samt avskrivningar på koncernmässiga övervärden, vilket förklarar de relativt låga intäkterna.

| **Nettoomsättning (MSEK)** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 1 806 | 1 532 |
| Wealth Management | 1 926 | 1 516 |
| Non-Life Insurance | 3 346 | 2 494 |
| Asset Management | 889 | 1 014 |
| Central Functions | 14 | 10 |
| Other Business Units | 146 | 94 |
| **Summa koncernen** | **8 129** | **6 660** |

*Finansiering och likviditet*

Koncernen redovisade för år 2023 ett kassaflöde om 325 MSEK (274). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 101 MSEK (702). Totalt betalades under året 498 MSEK (935) som köpeskillingar för förvärv av aktier i koncernföretag (netto efter avdrag för förvärvade likvida medel) och 604 MSEK (457) avseende investeringar i intresseföretag. Nettoflöde från förändring av räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till -615 MSEK (643), vilket primärt avser en förtida återbetalning på moderbolagets kreditfacilitet som en följd av den riktade nyemissionen till KKR.

Moderbolaget tillfördes 2 334 MSEK genom nyemission till KKR och betalade under året 300 MSEK i utdelning till aktieägarna.

Vid årets slut fanns likvida medel i koncernen uppgående till 2 262 MSEK (1 948). Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 2 246 MSEK (2 505). Inlåning från kunder inom ramen för värdepappersdepåverksamheten uppgick till 343 MSEK (413) vid årets slut.

**Finansiell riskhantering**

Koncernens finansiella risk bedöms vara relativt låg tack vare att huvudverksamheten är inriktad på rådgivningsverksamhet, kapitalförvaltning och förmedling av försäkringar och förvaring av värdepapper.

20240703323305

Söderberg & Partners

Koncernen har ingen egen tradingverksamhet och bedriver ingen egen värdepappershandel med vinstsyfte. Detta är en följd av strategiska beslut som fattades när koncernen en gång bildades och som bedöms kommer att upprätthållas även framgent, eftersom det är viktigt för koncernen att vara en stabil, pålitlig och långsiktig partner för sina kunder under överskådlig tid. För ytterligare information om koncernens finansiella riskhantering hänvisas till Not 3.

**Antal anställda**
Koncernen hade i medeltal 3 737 heltidsanställda under 2023, en ökning från 3 080 föregående år. Koncernen har investeringar i ett relativt stort antal intresseföretag, vilka normalt verkar som ombud inom koncernens rådgivningsverksamhet, eller som på andra sätt är helt eller delvis integrerade i koncernens verksamhet. Anställda i intressebolag ingår inte i ovanstående siffror för koncernens medeltal av heltidsanställda.

**Förväntningar på den framtida utvecklingen**
Kombinationen av stark organisk tillväxt inom flera affärsområden och en fortsatt hög förvärvstakt innebär att koncernen bedöms fortsätta växa i snabb takt. Koncernen avser arbeta vidare med de synergieffekter som uppstår genom att kombinera olika verksamhetsområden för att leverera en bred och värdeskapande totaltjänst till koncernens kunder.

**Styrelsens arbete**
Bolagets styrelse utgörs vid årets utgång av sex ledamöter, inklusive ordförande. Styrelsen sammanträder enligt ett schema som löper mellan bolagsstämmorna. Ansvaret omfattar övergripande bolagets förvaltning och organisation i enlighet med en föredragningsplan som gäller årsvis. Ledamöterna i styrelsen får kontinuerligt information om bolagets ställning, operativa beslut och händelser som påverkar eller kan påverka bolaget, genom löpande skriftliga rapporter från verkställande direktören.

20240703132306

Söderberg & Partners

**Moderbolaget**
Moderbolaget har ingen annan verksamhet än att förvalta aktier i dotterföretag.

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

| | |
|---|---|
| Överkursfond | 15 927 514 245 |
| Balanserad vinst | -7 226 424 607 |
| Årets vinst | 138 297 422 |
| | **8 839 387 061** |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande vinstmedel disponeras på följande sätt:

| | |
|---|---|
| till aktieägarna utdelas | 399 637 609 |
| i ny räkning överföres | 8 439 749 452 |
| | **8 839 387 061** |

**Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen**
Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet. Soliditeten är dock betryggande mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap, 3 §, 2 st.

Bolaget är moderbolag i Söderberg & Partners-koncernen och styrelsen bedömning är att utdelningen kan försvaras även utifrån vad som anförs i ABL 17 kap, 3 §, 3 st. gällande den hänsyn som ska tas till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

20240703232307

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens intäkter** | | | |
| Nettoomsättning | 5 | 8 129 | 6 660 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 | 102 | 78 |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **8 231** | **6 739** |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 13 | 95 | 30 |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Direkta externa kostnader | | -1 224 | -1 190 |
| Övriga externa kostnader | 7, 16 | -1 565 | -1 250 |
| Personalkostnader | 8 | -3 943 | -3 206 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | 11-16 | -446 | -367 |
| Övriga rörelsekostnader | | -1 | -3 |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-7 179** | **-6 016** |
| **Andelar i intresseföretags resultat** | 18 | 26 | 61 |
| **Rörelseresultat** | | **1 174** | **814** |
| Finansiella intäkter | 9 | 162 | 118 |
| Finansiella kostnader | 9 | -437 | -273 |
| **Resultat från finansiella poster** | | **-275** | **-155** |
| **Resultat före skatt** | | **899** | **659** |
| Inkomstskatt | 10 | -300 | -198 |
| **Årets resultat** | | **599** | **462** |

| Koncernens rapport över övrigt totalresultat | | |
|---|---|---|
| **Årets resultat** | **599** | **462** |
| **Övrigt totalresultat för året:** | | |
| Valutakursdifferenser | -36 | 220 |
| **Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt** | **-36** | **220** |
| **Summa totalresultat för året** | **563** | **682** |
| **Årets resultat hänförligt:** | | |
| Moderföretagets aktieägare | 438 | 373 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 161 | 89 |
| **Summa totalresultat hänförligt till:** | | |
| Moderföretagets aktieägare | 411 | 572 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 152 | 110 |

20240703323308

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| *Immateriella anläggningstillgångar* | | | |
| Förvärvade kundavtal/kundrelationer | 11 | 1 180 | 1 039 |
| Andra förvärvade rättigheter | 12 | 4 | 8 |
| Balanserade utgifter för utveckling av programvaror | 13 | 186 | 121 |
| Goodwill | 14 | 5 829 | 5 029 |
| **Summa immateriella anläggningstillgångar** | | **7 200** | **6 197** |
| *Materiella anläggningstillgångar* | | | |
| Inventarier | 15 | 96 | 92 |
| Nyttjanderättstillgångar | 16 | 494 | 419 |
| **Summa materiella anläggningstillgångar** | | **590** | **511** |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 1 842 | 1 454 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | 373 | 187 |
| Uppskjutna skattefordringar | 24 | 133 | 97 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 310 | 267 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 877 | 590 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **3 535** | **2 595** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **11 324** | **9 303** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Klientmedelsfordringar | | 610 | 492 |
| Kundfordringar | 19 | 629 | 464 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 27 | 19 |
| Utlåning till allmänheten | | 414 | 65 |
| Aktuella skattefordringar | | 150 | 103 |
| Övriga fordringar | | 161 | 173 |
| Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts | | 34 | 55 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 | 1 015 | 860 |
| Klientmedel, likvida medel | | 994 | 889 |
| Likvida medel | | 2 262 | 1 948 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **6 295** | **5 067** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **17 620** | **14 370** |

20240709232319

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL** | 21 | | |
| **Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare** | | | |
| Aktiekapital | | 39 | 35 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 6 314 | 3 897 |
| Reserver | | 171 | 198 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | 1 601 | 1 619 |
| **Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare** | | **8 125** | **5 749** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 582 | 507 |
| **Summa eget kapital** | | **8 707** | **6 256** |
| | | | |
| **SKULDER** | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 429 | 2 344 |
| Leasingskulder | 16 | 307 | 287 |
| Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | 23 | 1 297 | 1 097 |
| Övriga långfristiga skulder | | 91 | 48 |
| Uppskjutna skatteskulder | 24 | 179 | 165 |
| Övriga avsättningar | | 59 | 1 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **2 362** | **3 942** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 1 817 | 161 |
| Leverantörsskulder | | 230 | 169 |
| Aktuella skatteskulder | | 155 | 164 |
| Övriga avsättningar | | 2 | 9 |
| Skulder till intresseföretag | | 16 | 17 |
| Klientmedelsskuld | | 1 604 | 1 381 |
| Inlåning från allmänheten | | 343 | 413 |
| Leasingskulder | 16 | 196 | 139 |
| Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | 23 | 352 | 312 |
| Övriga skulder | | 826 | 535 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 25 | 1 010 | 871 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **6 551** | **4 172** |
| | | | |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **17 620** | **14 370** |

20240703323310

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
| **Ingående balans per 2022-01-01** | 33 | 2 270 | -1 | 1 514 | 3 815 | 343 | 4 158 |
| **Totalresultat** | | | | | | | |
| Årets resultat | – | – | – | 373 | 373 | 89 | 462 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser | – | – | 199 | – | 199 | 21 | 220 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | 199 | 373 | 572 | 110 | 682 |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | | | |
| Emissioner | 2 | 1 596 | – | – | 1 598 | 87 | 1 685 |
| Emission av teckningsoptioner | – | 31 | – | – | 31 | – | 31 |
| Utdelning | – | – | – | -282 | -282 | -115 | -397 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag | – | – | – | – | – | 40 | 40 |
| Transaktioner med minoriteten | – | – | – | 15 | 15 | 42 | 57 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 2 | 1 627 | 0 | -268 | 1 362 | 54 | 1 416 |
| **Utgående balans per 2022-12-31** | 35 | 3 897 | 198 | 1 619 | 5 749 | 507 | 6 256 |
| **Ingående balans per 2023-01-01** | 35 | 3 897 | 198 | 1 619 | 5 750 | 507 | 6 257 |
| **Totalresultat** | | | | | | | |
| Årets resultat | – | – | – | 438 | 438 | 161 | 599 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser | – | – | -27 | – | -27 | -9 | -36 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | -27 | 438 | 411 | 152 | 563 |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | | | |
| Emissioner | 4 | 2 381 | – | – | 2 385 | 35 | 2 420 |
| Emission av teckningsoptioner | – | 35 | – | – | 35 | – | 35 |
| Utdelning | – | – | – | -300 | -300 | -143 | -443 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag | – | – | – | – | – | -4 | -4 |
| Transaktioner med minoriteten | – | – | – | -156 | -156 | 35 | -122 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 4 | 2 417 | 0 | -456 | 1 964 | -77 | 1 887 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | 39 | 6 314 | 171 | 1 601 | 8 125 | 582 | 8 707 |

För ytterligare information om aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital, se Not 21 .

20240709323111

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över kassaflöden

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | | |
| Rörelseresultat | | 1 174 | 814 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 27 | 466 | 261 |
| Erhållen ränta | | 151 | 48 |
| Erlagd ränta | | -216 | -89 |
| Utdelning från intresseföretag och övriga innehav | | 37 | 47 |
| Betald skatt | | -390 | -272 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital** | | **1 223** | **808** |
| Förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning kortfristiga fordringar | | -51 | 14 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | | 53 | -151 |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten | | -53 | 2 |
| Ökning/minskning inlåning från allmänheten | | -71 | 29 |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | | **-122** | **-107** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **1 101** | **702** |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | | |
| Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | 29 | -498 | -935 |
| Avyttring av dotterföretag, efter avdrag för avyttrade likvida medel | 29 | -10 | -5 |
| Investeringar i intresseföretag | 18 | -604 | -457 |
| Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar | 11-14 | -225 | -131 |
| Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar | 15 | -29 | -55 |
| Förändringar av övriga finansiella anläggningstillgångar | | -339 | -302 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-1 704** | **-1 885** |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | | |
| Upptagna lån | | 1 925 | 869 |
| Amortering av lån | | -2 541 | -226 |
| Förändring av övriga långfristiga skulder | | -172 | -146 |
| Reglering av optionsskuld | | -93 | -109 |
| Nyemission | | 2 325 | 1 484 |
| Inbetalda teckningsoptioner | | 35 | 31 |
| Förvärv av andel i dotterföretag från aktieägare utan bestämmande inflytande | | -171 | -130 |
| Avyttring av andel i dotterföretag till aktieägare utan bestämmande inflytande | | 61 | 82 |
| Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande | | -143 | -115 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | | -300 | -282 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **928** | **1 457** |
| **Periodens kassaflöde** | | **325** | **274** |
| Likvida medel vid periodens början | | 1 948 | 1 634 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -10 | 40 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | | **2 262** | **1 948** |

20240703323312

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens intäkter** | | | |
| Nettoomsättning | | – | 0 |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | 0 |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 7 | -53 | -18 |
| Personalkostnader | 8 | -1 | -1 |
| Övriga rörelsekostnader | | 0 | 0 |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-54** | **-19** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **-54** | **-19** |
| | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 9 | 269 | 493 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 9 | 23 | 38 |
| Resultat från andelar i övriga innehav | 9 | 1 | -9 |
| Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter | 9 | 28 | 5 |
| Räntekostnader och liknande finansiella kostnader | 9 | -169 | -80 |
| **Resultat från finansiella poster** | | **152** | **447** |
| | | | |
| Mottagna koncernbidrag | | 286 | 244 |
| Lämnade koncernbidrag | | -240 | -190 |
| **Resultat före skatt** | | **144** | **482** |
| | | | |
| Inkomstskatt | 10 | -5 | -2 |
| **Årets resultat** | | **138** | **481** |
| | | | |
| **Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat** | | | |
| | | | |
| **Årets resultat** | | **138** | **481** |
| | | | |
| **Summa totalresultat** | | **138** | **481** |

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över finansiell ställning

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 17 | 4 874 | 4 433 |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 324 | 304 |
| Andelar i övriga innehav | | 364 | 175 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 4 696 | 4 016 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 100 | 83 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **10 358** | **9 010** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **10 358** | **9 010** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 286 | 246 |
| Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts | | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | | 15 | 4 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 7 | 3 |
| Likvida medel | | 392 | 283 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **701** | **537** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **11 059** | **9 547** |

20240703233514

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL** | | | |
| **Bundet eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | 21 | 39 | 35 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **39** | **35** |
| **Fritt eget kapital** | | | |
| Överkursfond | | 15 928 | 13 511 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | -7 088 | -6 927 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **8 839** | **6 584** |
| **Summa eget kapital** | | **8 878** | **6 619** |
| **SKULDER** | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | – | 2 295 |
| Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | | 78 | 21 |
| Långfristiga skulder till koncernföretag | | 232 | – |
| **Summa långfristiga skulder** | | **310** | **2 315** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 1 800 | 155 |
| Leverantörsskulder | | 2 | 3 |
| Aktuella skatteskulder | | 2 | 8 |
| Skulder till koncernföretag | | 10 | 437 |
| Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | | 18 | 5 |
| Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader | | 15 | 1 |
| Övriga skulder | | 23 | 4 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **1 871** | **612** |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **11 059** | **9 547** |

20240703323315

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 2022-01-01** | 33 | 11 885 | -7 125 | 4 793 |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | – | – | 480 | 480 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | 480 | 480 |
| | | | | |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Emissioner | 2 | 1 596 | – | 1 598 |
| Fusion | – | 31 | – | 31 |
| Utdelning | – | – | -282 | -282 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 2 | 1 627 | -282 | 1 346 |
| **Utgående balans per 2022-12-31** | 35 | 13 511 | -6 927 | 6 619 |
| | | | | |
| **Ingående balans per 2023-01-01** | 35 | 13 511 | -6 927 | 6 619 |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | – | – | 138 | 138 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | 138 | 138 |
| | | | | |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Emissioner | 4 | 2 381 | – | 2 385 |
| Emission av teckningsoptioner | – | 35 | – | 35 |
| Utdelning | – | – | -300 | -300 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 4 | 2 417 | -300 | 2 121 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | 39 | 15 928 | -7 088 | 8 878 |

20240703323:6

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över kassaflöden

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | |
| Rörelseresultat | -54 | -19 |
| Erhållen ränta | 23 | 4 |
| Erlagd ränta | -150 | -66 |
| Erhållen utdelning | 328 | 509 |
| Betald skatt | -8 | - |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital** | **140** | **428** |
| | | |
| Förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning/minskning kortfristiga fordringar | -559 | 31 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | 258 | -96 |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | **-301** | **-65** |
| | | |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-161** | **363** |
| | | |
| Förvärv av dotterföretag | -223 | -73 |
| Erlagda aktieägartillskott till dotterföretag | -51 | -32 |
| Avyttring av dotterföretag | 22 | 17 |
| Investeringar i intresseföretag | -339 | -81 |
| Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar | -7 | -23 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-599** | **-192** |
| | | |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | |
| Nyemission | 2 322 | 1 484 |
| Inbetalning av teckningsoptioner | 35 | 31 |
| Upptagna lån | 1 834 | 867 |
| Erhållna koncernbidrag | 244 | 265 |
| Amortering av lån | -2 486 | -187 |
| Förändring långfristiga fordringar på koncernföretag | -782 | -2 168 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | -300 | -282 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **869** | **10** |
| | | |
| **Periodens kassaflöde** | **110** | **181** |
| | | |
| Likvida medel vid periodens början | 283 | 102 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | **392** | **283** |

20240703233317

# REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER

## Not 1. Allmän information

Söderberg & Partners Holding AB med dess dotterförctag, nedan "koncernen" eller "Söderberg & Partners", bedriver verksamhet inom affärsområdena Employee Benefits, Wealth Management, Non-Life Insurance, Asset Management och Other Business Units.

Söderberg & Partners Holding AB är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Stureplan 8, Stockholm.

Vid tidpunkten för underskrifter har denna koncernredovisning och årsredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande. Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

## Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

### 2.1 *Grund för rapporternas upprättande*

Koncernredovisningen för Söderberg & Partners är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslag (1995:1554) ("ÅRL) och den av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering utgivna rekommendationen RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden justerade för eventuella avskrivningar och nedskrivningar, förutom vad beträffar omvärderingar av finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan.

Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser.
Avrundningsdifferenser uppstår för att delraderna ska överensstämma med sin ursprungskälla.

#### *2.1.1 Nya och ändrade standarder som tillämpas från 1 januari 2023*

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2023 har följande nya standarder och tolkningar trätt i kraft som är tillämpliga för koncernen:

*Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (Upplysningar om redovisningsprinciper)*

Söderberg & Partners har tillämpat ändringarna i IAS 1 som innebär att upplysningar för betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav för väsentliga redovisningsprinciper. Därmed har ändringarna endast påverkat presentationen i årsredovisningen.

Koncernen har beaktat ändringarna genom att kartlägga bedömningar kring väsentlig information om redovisningsprinciper. De effekter ändringarna medfört på redovisningsprinciper som presenteras för koncernen innebär främst en reducering av standardiserad och oväsentlig information och betoning på väsentlig information om redovisningsprinciper samt tillägg av företagsspecifik information.

*Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter*

Söderberg & Partners har tillämpat ändringarna i IAS 12 som tydliggör att undantaget, som innebär att uppskjuten skatt inte redovisas på temporära skillnader som uppstår vid första redovisning av en tillgång eller skuld, inte är tillämpligt på transaktioner som samtidigt ger upphov till både en tillgång och en skuld, så som nyttjanderättstillgångar och leasingskulder.

20240703323118

Ändringarna omfattar koncernens redovisning av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Då koncernen redan redovisar uppskjuten skatt på både tillgången och skulden, har ändringen inte fått någon påverkan på koncernens finansiella rapporter utöver utökade upplysningskrav om att presentera uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld brutto, se not 24.

Det finns i övrigt inga nya IFRS-standarder som har haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under räkenskapsåret 2023. Inga nyutkomna IFRS-standarder har tillämpats i förtid.

*2.1.2 Nya och ändrade standarder som ej trätt i kraft*

Ett antal nya och ändrade standarder och tolkningar har publicerats av IASB men ännu inte trätt i kraft. Ingen av de nya eller ändrade standarderna eller tolkningarna har förtidstillämpats av koncernen. Nedan beskrivs de nya och ändrade standarder som skulle kunna påverka koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter. Övriga nya eller ändrade standarder eller tolkningar som IASB har publicerat förväntas inte ha någon påverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

*Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (klassificering av skuld)*

I januari 2020 publicerade IASB ändringar av IAS 1 avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga. Utöver förslag till ytterligare förändringar i IAS 1 föreslog IASB under 2021 även att skjuta på ikraftträdandet av ändringarna från 1 januari 2023 till minst 1 januari 2024, förutsatt att EU godkänner ändringarna.

Koncernen bedömer att ändringarna inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter. Koncernen kommer dock löpande beakta och utvärdera ändringarna vid eventuellt tecknande av nya kreditavtal.

## 2.2 Koncernredovisning

*2.2.1 Konsolidering av dotterföretag*

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden och innefattar alla företag som koncernen har bestämmande inflytande över. Dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av not 17 Andelar i dotterföretag.

*2.2.2 Rörelseförvärv*

Villkorad tilläggsköpeskilling som uppstår i samband med rörelseförvärv klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Klassificering som egetkapitalinstrument görs endast när den villkorade tilläggsköpeskillingen regleras med ett fastställt antal av koncernens egna egetkapitalinstrument till ett fastställt pris (fixed for fixed).

Villkorade tilläggsköpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade tilläggsköpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument görs ingen omvärdering och reglering sker inom eget kapital. För övriga villkorade tilläggsköpeskillingar omvärderas dessa varje rapportperiod och förändringen redovisas i koncernens rapport över resultat. Se Not 4.2 för väsentliga antaganden gällande villkorade tilläggsköpeskillingar.

Utställda köp- och säljoptioner avseende andelar som innehas av innehavare utan bestämmande inflytande redovisas initialt antingen som eget kapital, en finansiell skuld eller som ett innehav utan bestämmande inflytande. Klassificering som egetkapitalinstrument görs endast när optionsskulden regleras med ett fastställt antal av koncernens egna egetkapitalinstrument till ett fastställt pris (fixed for fixed). Köpoptionerna ger koncernen rätt att förvärva ytterligare andelar utifrån villkoren i avtalen medan säljoptionerna ger innehavarna utan bestämmande inflytande rätt att sälja ytterligare andelar till koncernen utifrån villkor i avtalen.

20240705323519

Vid initial redovisning som en finansiell skuld redovisas inget innehav utan bestämmande inflytande i koncernens totala egna kapital i de fall koncernen anses ha förvärvat 100 procent av andelarna. Den finansiella skulden värderas till nuvärdet av bedömt lösenpris.

*2.2.3 Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande*

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapital-transaktioner. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

*2.2.4 Försäljning av dotterföretag*

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

*2.2.5 Intresseföretag*

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande inflytande.

Koncernens andel av resultat som uppkommit i intresseföretaget efter förvärvet redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen då innehaven bedöms vara rörelsebetingade. Ackumulerade förändringar efter förvärvet redovisas som ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning. Eventuella omvärderingseffekter som uppstår vid värdering till verkligt värde, vid exempelvis stegvisa förvärv, redovisas på raden "Andelar i intresseföretags resultat" inom rörelseresultatet.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intresseföretaget.

## 2.3 Omräkning av utländsk valuta

*2.3.1 Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK) som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

*2.3.2 Transaktioner och balansposter*

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av transaktioner i utländsk valuta till funktionell valuta redovisas i koncernens rapport över resultat. Kursvinster och kursförluster från fordringar och skulder hänförliga till investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten redovisas som finansiella poster där kursvinster/kursdifferener från fordringar redovisas som finansiella intäkter och kursförluster/kursdifferenser från skulder redovisas som finansiella kostnader. Övriga typer av kursvinster och kursförluster redovisas i rörelseresultatet där kursvinster redovisas som övriga rörelseintäkter och kursförluster som övriga rörelsekostnader. Koncernen nettoredovisar vinster och förluster som härrör från en grupp likartade transaktioner.

20240703132320

Söderberg & Partners

*2.3.3 Koncernföretag*

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till den valutakurs som råder på balansdagen.
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till en genomsnittlig valutakurs.
- Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

## 2.4 Immateriella tillgångar

*2.4.1 Förvärvade kundavtal/kundrelationer*

Förvärvade kundrelationer redovisas initialt till verkligt värde och därefter till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Kundrelationerna har en bestämbar nyttjandeperiod. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för kundrelationer över dess bedömda nyttjandeperiod (5–10 år).

*2.4.2 Förvärvade rättigheter*

Förvärvade rättigheter redovisas initialt till verkligt värde och därefter till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar och omfattar i huvudsak licenser samt franchiseavtal. Rättigheterna har en bestämbar nyttjandeperiod. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över rättigheternas bedömda nyttjandeperiod (5–15 år).

*2.4.3 Goodwill*

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar.

Goodwill testas årligen, i samband med tredje kvartalet då uppdaterade prognoser och/eller budget tas fram, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Koncernen fördelar goodwill till de operativa affärsområden som finns vid var gällande tidpunkt och som bedömts gynnas av rörelseförvärvet.

*2.4.4 Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara*

Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandeperiod är 5 år och avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden.

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett för samtliga immateriella tillgångar.

20240703233321

## 2.5 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Vinster och förluster vid avyttring eller utrangering av en tillgång redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Anskaffningsvärdet skrivs av över bedömd nyttjandeperiod vilket för koncernen ger en avskrivningsperiod för inventarier på 3–10 år.

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella tillgångarna.

## 2.6 Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande kategorier:

### *2.6.1 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av kundfordringar, klientmedelsfordringar, fordringar hos intressebolag, utlåning till allmänheten, övriga lång- och kortfristiga fordringar, klientmedel och likvida medel. Finansiella skulder utgörs av upplåning från kreditinstitut, övriga lång- och kortfristiga skulder, skulder till intresseföretag, klientmedelsskuld, upplupna kostnader och leverantörsskulder Finansiella skulder utgörs primärt av låne- och leverantörsskulder.

### *2.6.2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Per balansdagen utgörs denna kategori av andra långfristiga värdepappersinnehav (aktier och andelar i onoterade innehav) och villkorade tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv och säljoptioner. Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad bestäms med hjälp av olika värderingstekniker. I första hand används det pris som tidigare varit känt för att representera verkligt värde men likvärdiga representativa priser kan också användas. Koncernen väljer mellan olika metoder och gör antaganden huvudsakligen baserade på marknadsmässiga villkor kända vid varje rapportperiod. Samtliga koncernens tillgångar och skulder i denna kategori värderas till verkligt värde nivå 3.

### *2.6.3 Nedskrivning för förväntade kreditförluster*

Koncernens finansiella tillgångar omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster hänförligt till kundfordringar redovisas enligt den förenklade metoden. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för fordrans förväntade återstående löptid. Reserv av förväntade kreditförluster på ej förfallna kundfordringar baseras huvudsakligen på de senaste årens realiserade kreditförluster.

## 2.7 Utlåning till allmänheten

Inom affärsområdet Wealth Management erbjuder koncernen utlåning till kunder mot säkerhet i värdepapper förvarade på värdepappersdepå i koncernen. Utlåningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde på likviddagen och därefter fastställs nedskrivningsbehov med hänsyn till värdering enligt IFRS 9 (se 2.6 ovan).

Utlåning till allmänheten en viktig post att bedöma. Kreditgivning och lånelöften inom ramen för koncernens värdepappersverksamhet är dock relativt begränsad. För att beräkna förlustreserv inom kreditgivningen används antaganden om risk för fallissemang samt förväntade förluster. Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar har inte påverkat koncernen i någon väsentlig omfattning.

## 2.8 Inlåning från allmänheten

Koncernen redovisar skulder som uppkommer när kunder lånar in pengar till koncernen inom ramen för dess depåverksamhet i affärsområdet Wealth Management som Inlåning från allmänheten.

20240703032322

## 2.9 Klientmedel

Klientmedel uppkommer som ett led i försäkringsverksamheten och värdepappersrörelsen, främst vid hantering av försäkringspremier för kunders räkning och vissa kunders inlåning till värdepappersdepå-konton. Klientmedel och klientmedelsfordringar redovisas som tillgångar i balansräkningen, och tillhörande åtaganden redovisas som en klientmedelsskuld, i den utsträckning det bedöms att medlen utgör en resurs som kontrolleras av koncernen och kan ge framtida ekonomiska fördelar för koncernen. Klientmedelsskulden inkluderar medel på klientmedelskonto samt utställda kundfakturor och erhållna leverantörsfakturor som hanteras för kunders räkning (främst med avseende på kunders försäkringspremier).

## 2.10 Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

## 2.11 Ersättningar till anställda

*2.11.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner*

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda planer. Avgifterna redovisas som personalkostnader i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under perioden.

## 2.12 Avsättningar

Avsättningar redovisas i rapporten över finansiell ställning när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Koncernen omprövar avsättningar vid varje bokslutstillfälle.

En gottgörelse redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning när delar eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av tredje part och det är så gott som säkert att gottgörelsen kommer erhållas. I rapporten över totalresultat redovisas intäkten från gottgörelsen och kostnaden från avsättningen netto.

## 2.13 *Intäktsredovisning*

Koncernens huvudsakliga intäkter består dels av arvoden, dels ersättningar erhållna från leverantörer av finansiella produkter som koncernföretag förmedlar (provisioner).

Koncernen har bedömt sina kundavtal med avseende på de olika affärsområdena och verksamhetsgrenarna inom gruppen där majoriteten av koncernens prestationsåtaganden uppfylls över tid.

Om en kund annullerar en försäkring som förmedlats av företag inom koncernen kan det uppstå en skyldighet att återbära erhållen provision till försäkringsbolaget, s k annullationsansvar. De avsättningar som görs för annullationsansvar avseende provisionsintäkter från försäkringsbolag reducerar initialt intäkten och baseras på antagande och bedömningar om framtida annullationer hänförliga till redovisade provisionsintäkter. Avsättningar för annullationsansvar upplöses löpande till dess att slutlig provisionsintäkt kan fastställas och annullationsansvaret utgått.

Provisionskostnader (främst distributionsersättningar som utgår som en andel av erhållna intäkter) och andra liknande direkta kostnader redovisas brutto i resultaträkningen på raden direkta externa kostnader. Provisionskostnaderna utgörs främst av distributionsersättningar till finansiella institut samt ersättningar till anknutna ombud eller franchisetagare.

20240705333525

Koncernen intäktsför erhållen ersättning för tjänster, utförda i egenskap av agent, hänförlig till administration av inlånade medel som förvaras på klientmedelskonto. Dessa intäkter redovisas netto som omsättning i koncernens rapport över resultat.

### 2.14 Leasing

Koncernens leasingavtal utgörs främst av fastigheter och bilar.

Vid ingående av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är eller innehåller ett leasingavtal baserat på avtalets substans. På inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av fasta leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Kostnader för variabla leasingavgifter redovisas inom posten Övriga externa kostnader. Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingskulden. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingskulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament.

Den fasta leasingperioden varierar från ett par månader till 10 år, där en del kontrakt även innefattar en förlängningsoption. Söderberg & Partners utvärderar huruvida koncernen är rimligt säkra på att utnyttja optionen för varje avtal enskilt.

För majoriteten av koncernens leasingkontrakt har den marginella låneräntan använts som diskonteringsränta för att värdera leasingsskulden. Den marginella låneräntan fastställs med utgångspunkt i koncernens externa finansiering

Koncernen tillämpar lättnadsregeln för korttidsleasingavtal samt avtal där den underliggande tillgången är av lågt värde vilket innebär att kostnader hänförliga till dessa avtal redovisas linjärt i resultaträkningen inom posten övriga externa kostnader. Majoriteten av dessa avtal avser kontorsutrustning och dylikt.

### 2.15 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med Årsredovisningslag (1995:1554) ("ÅRL") och den av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering utgivna rekommendation RFR 2 redovisning för juridiska personer.

Moderbolaget tillämpar IFRS med de undantag och tillägg som framgår nedan .

#### *2.15.1 Uppställningsform för resultat- och balansräkning*

Moderbolaget använder de uppställningsformer som anges i ÅRL, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas och att avsättningar redovisas under en egen rubrik i balansräkningen.

#### *2.15.2 Aktier i dotterföretag*

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter varpå bedömning sker om redovisat värde på andelar i dotterföretag ska skrivas ned. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

#### *2.15.3 Koncernbidrag och aktieägartillskott*

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av värdet på aktier och andelar. En bedömning görs därefter av huruvida det föreligger ett behov av nedskrivning av värdet på aktier och andelar ifråga.

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

20240703323324

*2.15.4 Utdelning*
Utdelning redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Utdelning anteciperas i enlighet med RFR 2 .

*2.15.5 Finansiella instrument*
Moderbolaget tillämpar undantaget att inte tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument i juridisk person utan tillämpar i stället anskaffningsvärdemetoden i enlighet med ÅRL.

Villkorade tilläggsköpeskillingar i moderbolaget redovisas som en avsättning när det är sannolikt att *tilläggsköpeskillingen kommer fall ut och eventuella omvärderingar redovisas på eller reducerar* anskaffningsvärdet av andelar i dotterbolag .

## Not 3. Finansiell riskhantering

### 3.1 Riskhantering och finansiella riskfaktorer

Koncernens övergripande riskhantering fokuserar på oförutsägbarheten i de finansiella marknaderna och den inneboende risken i komplexa organisationer och verksamheter. Riskhanteringen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Koncernen exponeras främst för operativ risk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Dessa beskrivs utförligare nedan. Utöver det exponeras koncernen för affärsrisker, som behandlas i följande stycke.

En av koncernens främsta affärsrisker är risken för att rörelser på aktiemarknaderna påverkar kunders finansiella kapital, vilket i sin tur korrelerar med intäkterna inom de av koncernens affärsområden som arvoderas med ett belopp som fastställs som en procentsats av kundernas kapital under förvaltning/rådgivning (primärt Wealth Management och Asset Management).

*3.1.1 Operativ risk*
Operativ risk definieras som risken för förlust till följd av felaktiga eller icke ändamålsenliga interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser som innebär påverkan på verksamheten. Koncernens organisation, system och interna regelverk ska vara uppbyggt på ett sätt som minimerar operativa risker i verksamheten. Syftet med koncernens riskhantering är att minska sannolikheten att en risk realiseras och/eller konsekvensen av en realiserad risk. Den yttersta riskreducerande åtgärd som koncernen tillämpar för att hantera konsekvensen av en realiserad risk är ansvarsförsäkring, vilket ger ett resultat- och balansräkningsskydd.

*3.1.2 Marknadsrisk*
*i. Valutarisk*

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar.

Koncernens redovisning sker i svenska kronor, men koncernen har dotterföretag även i Luxemburg, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna, Storbritannien och Spanien. Dotterföretagen i Norge, Danmark, Nederländerna, Finland, Spanien och Storbrittanien bedriver verksamhet inriktad mot kunder i respektive land. Verksamheten i dotterföretaget i Luxemburg är primärt inriktad mot kunder i Sverige och dess funktionella valuta bedöms vara svenska kronor. Därmed bedöms såväl omräkningsexponeringen som transaktionsexponeringen (enligt nedan) vara ytterst begränsad för verksamheten i Luxemburg. De utländska dotterföretagen medför att koncernen är exponerad för valutarisker på grund av att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital negativt.

Koncernens exponering för förändring i valuta kan beskrivas som omräkningsexponering respektive transaktionsexponering, beskrivet nedan.

20240703032325

*Omräkningsexponering*
De utländska dotterföretagens tillgångar med avdrag för skulderna utgör en nettoinvestering i utländsk valuta, som vid konsolideringen ger upphov till en omräkningsdifferens.

*Transaktionsexponering*
Vid transaktioner i utländsk valuta uppstår omräkningsdifferenser vid valutaväxling. Transaktionsexponeringen är dock inte så stor att det kan ge väsentliga effekter på koncernens finansiella ställning och resultat.

*ii. Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden*

Koncernens räntebärande finansiella skulder uppgick vid årets utgång till 2 246 MSEK och utgjordes av bankkrediter med huvudsakligen tre månaders ränteperioder. Räntebärande finansiella tillgångar utgörs i huvudsak av obundna bankmedel.

*3.1.3 Kreditrisk*
Kreditrisken definieras som risken att en motpart inte kan infria sina betalningsförpliktelser till koncernen. Koncernens kreditrisk är främst hänförlig till koncernens tillgodohavande hos bank. Koncernens kreditrisk utgörs även till viss del av dotterföretagens kreditgivning. Den kommersiella kreditrisken omfattar betalningsförmåga hos kunder till Söderberg & Partners samt de finansiella institut som koncernens likvida medel förvaras hos. Avseende motparter som är finansiella institut, rör det sig nästan uteslutande om större finansiella institut som står under noggrann kontroll av svenska och utländska myndigheter som till exempel Finansinspektionen. Avseende exponering mot kunder till Söderberg & Partners anses kreditrisken vara låg tack vare dessa fordringars låga koncentrationsnivå och historiskt låga kreditförluster.

*3.1.4 Likviditetsrisk*
Koncernens likviditetsrisk består i risken att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden, eller drabbas av högre kostnader på grund av att tillgång till likvida medel måste sökas via andra kanaler än normalt. Risken hanteras genom att koncernen säkerställer att det finns tillräckligt med likvida medel och om nödvändigt tillgänglig finansiering genom avtalade kreditfaciliteter.

Per den 31 december 2023 hade koncernen likvida medel, exklusive klientmedel, om 2 262 MSEK (1 948), vilket bedöms täcka koncernens behov med god marginal. Det bör dock noteras att bland annat regulatoriska krav kan innebära att likviditet som finns tillgänglig inom ett företag i koncernen inte alltid kan nyttjas av andra företag inom koncernen. Behov av extern finansiering inom ett specifikt koncernföretag kan därför uppstå även i ett läge där koncernens totala likviditet är tillfredsställande jämfört med koncernens samlade likviditetsbehov.

Finansiella skulder består av skulder till kreditinstitut, skulder relaterade till rörelseförvärv, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader. Skulder relaterade till rörelseförvärv har i huvudsak en löptid på 1–5 år (se not 29) och skulder till kreditinstitut har en löptid på upp till 5 år. Övriga skulder förfaller i allt väsentligt inom ett år med ett belopp som motsvarar bokfört värde.

## Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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

20240703332326

### 4.1 *Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill*

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

Redovisade värden per balansdagen för goodwill fördelade på kassagenererande enheter framgår av Not 14.

Känslighetsanalyser har utförts för att bedöma känsligheten vid rimliga förändringar i de kritiska parametrarna, till exempel diskonteringsränta och tillväxt bortom prognosperioden. Analyserna tyder på en måttlig känslighet för förändringar i dessa parametrar.

För tillfället bedömer dock inte koncernen att osäkerheten avseende nedskrivningsprövning av goodwill är så pass hög att det föreligger en betydande risk för väsentlig justering av det redovisade värdet inom ett år.

### 4.2 Skulder för framtida tilläggsköpeskillingar och säljoptioner

Söderberg & Partners har i flertalet av sina rörelseförvärv avtalat om villkorade tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner som faller ut om vissa förutsättningar är uppfyllda. Vid varje förvärv görs en bedömning av i vilken utsträckning de avtalade villkoren förväntas bli uppfyllda och därmed hur stor del av tilläggsköpeskillingen som kommer att betalas ut, samt vid vilka tidpunkter betalningarna förväntas ske. Skulden för tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner härstammar från ett flertal olika förvärv och koncernen ser löpande över de antaganden som gjorts gällande måluppfyllelse, tillväxt och risker förknippade med köpeskillingarna. Skulderna för framtida tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta. Under räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omvärdering av skulder för tilläggsköpeskilling och/eller säljoptioner.

### 4.3 Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande klientmedel

Företaget tar inom ramen för sin verksamhet emot medel från kunder med redovisningsskyldighet ("klientmedel"). En bedömning behöver därvid göras med avseende på om mottagna medel skall redovisas som tillgång i företagets balansräkning eller ej. Avgörande för denna bedömning är i vilken utsträckning företaget kontrollerar medlen och i vilken utsträckning företaget kan erhålla framtida ekonomiska fördelar från dem. Bedömningen baseras bland annat på vilka rättigheter och skyldigheter företaget har som en följd av ingångna avtal med klienterna, ingångna avtal med andra parter (till exempel kontoförande institut) och gällande lagar och regler. Viktiga komponenter att bedöma är bland annat företagets möjlighet att praktiskt och legalt förfoga över medlen, företagets nuvarande eller potentiella framtida intäkter från medlen, i vilken utsträckning kreditrisk kopplad till kontoförande instituts fallissemang bärs av företaget och medlens status i händelse av fallissemang hos det företag som är registrerad kontohavare för klientmedelskontot.

20240703032327

Söderberg & Partners

## Not 5. Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområden enligt följande:

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 1 806 | 1 532 |
| Wealth Management | 1 926 | 1 516 |
| Non-Life Insurance | 3 346 | 2 494 |
| Asset Management | 889 | 1 014 |
| Central Functions | 14 | 10 |
| Other Business Units | 146 | 94 |
| **Summa nettoomsättning per affärsområde** | **8 129** | **6 660** |

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Sverige | 4 639 | 4 056 |
| Nederländerna | 1 347 | 885 |
| Norge | 1 210 | 1 030 |
| Danmark | 750 | 561 |
| Finland | 144 | 128 |
| Spanien | 38 | – |
| Storbritannien | 1 | – |
| **Summa nettoomsättning per geografisk marknad** | **8 129** | **6 660** |

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

## Not 6. Övriga rörelseintäkter

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Vidarefakturerade hyres- och kontors- samt övriga kostnader | 37 | 46 |
| Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar | 3 | 2 |
| Övrigt | 62 | 31 |
| **Summa övriga rörelseintäkter** | **102** | **78** |

20240703232328

Söderberg & Partners

## Not 7. Ersättningar till revisorerna

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs. sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget. Beloppen är till vissa delar inklusive mervärdesskatt i de fall företaget inte bedriver momspliktig verksamhet och därför inte har avdragsrätt till ingående moms.

| **Koncernen** | **2023-01-01<br>2023-12-31** | **2022-01-01<br>2022-12-31** |
|---|---|---|
| | Deloitte | PwC |
| Revisionsuppdraget | 9 | 11 |
| Andra revisionsuppdrag | 1 | 1 |
| Skatterådgivning | – | 0 |
| Övriga rådgivningstjänster | 1 | 1 |
| | **10** | **13** |
| Övriga | | |
| Revisionsuppdraget | 15 | 5 |
| Andra revisionsuppdrag | 5 | 3 |
| Skatterådgivning | 1 | 0 |
| Övriga rådgivningstjänster | 1 | 2 |
| | **22** | **11** |
| **Summa** | **32** | **24** |

| **Moderbolaget** | **2023-01-01<br>2023-12-31** | **2022-01-01<br>2022-12-31** |
|---|---|---|
| | Deloitte | PwC |
| Revisionsuppdraget | 2 | 1 |
| Övriga rådgivningstjänster | 1 | 1 |
| | **2** | **2** |
| **Summa** | **2** | **2** |

20240703323329

Söderberg & Partners

## Not 8. Ersättningar till anställda

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | 2 783 | 2 281 |
| Sociala kostnader | 688 | 527 |
| Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer | 293 | 250 |
| **Summa*** | **3 764** | **3 057** |

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | 2022-01-01<br>2022-12-31 | |
|---|---|---|---|---|
| | Löner och andra ersättningar | Pensions-kostnader | Löner och andra ersättningar | Pensions-kostnader |
| Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 42 | 10 | 44 | 3 |
| *(varav bonus)* | 11 | 4 | 17 | 0 |
| Övriga anställda | 2 741 | 283 | 2 237 | 247 |
| **Summa** | **2 783** | **293** | **2 281** | **250** |

Koncernen hade ett fåtal anställda med pensioner i kapitalförsäkringslösningar. Kapitalförsäkringarna bedöms uppfylla kraven för förvaltningstillgång och nettoredovisas mot pensionsförpliktelsen i koncernens balansräkning. Marknadsvärdet på kapitalförsäkringarna uppgick vid årsskiftet 2023 till 105 MSEK (96), vilket i sin helhet möts av motsvarande belopp i pensionsförpliktelse.

| Moderbolaget | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | 0 | 0 |
| Sociala kostnader | 0 | 0 |
| Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer | – | – |
| **Summa*** | **0** | **0** |

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

| Moderbolaget | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | 2022-01-01<br>2022-12-31 | |
|---|---|---|---|---|
| | Löner och andra ersättningar | Pensions-kostnader | Löner och andra ersättningar | Pensions-kostnader |
| Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 0 | – | 0 | – |
| *(varav bonus)* | – | – | – | – |
| Övriga anställda | – | – | – | – |
| **Summa** | **0** | – | **0** | – |

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

20240709332330

| | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | | 2022-01-01<br>2022-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Medelantal anställda | Varav män | Varav kvinnor | Medelantal anställda | Varav män | Varav kvinnor |
| **Moderbolaget** | | | | | | |
| Sverige | – | – | – | – | – | – |
| **Totalt i moderbolaget** | – | – | – | – | – | – |
| **Dotterföretag** | | | | | | |
| Sverige | 1 761 | 61% | 39% | 1 422 | 60% | 40% |
| Nederländerna | 904 | 50% | 50% | 839 | 51% | 49% |
| Norge | 573 | 63% | 37% | 531 | 62% | 38% |
| Danmark | 234 | 57% | 43% | 176 | 56% | 44% |
| Finland | 80 | 56% | 44% | 61 | 54% | 46% |
| Spanien | 170 | 47% | 53% | 45 | 78% | 22% |
| Storbritannien | 8 | 50% | 50% | | | |
| Luxemburg | 7 | 86% | 14% | 6 | 67% | 33% |
| **Totalt i dotterföretag** | **3 737** | **58%** | **42%** | **3 080** | **58%** | **42%** |
| **Koncernen totalt** | **3 737** | **58%** | **42%** | **3 080** | **58%** | **42%** |

| | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | | 2022-01-01<br>2022-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Antal på balansdagen | Varav män | Varav kvinnor | Antal på balansdagen | Varav män | Varav kvinnor |
| **Koncernen** | | | | | | |
| Styrelseledamöter* | 5 | 100% | 0% | 6 | 83% | 17% |
| Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare | 14 | 71% | 29% | 14 | 71% | 29% |
| **Koncernen totalt** | **19** | **79%** | **21%** | **20** | **75%** | **25%** |
| **Moderbolaget** | | | | | | |
| Styrelseledamöter* | 5 | 100% | 0% | 6 | 83% | 17% |
| Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare | 1 | 100% | 0% | 1 | 100% | 0% |
| **Moderbolaget totalt** | **6** | **100%** | **0%** | **7** | **86%** | **14%** |

* Verkställande direktör, Gustaf Rentzhog, är i noten inkluderad som "Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare" för både koncern och moderbolag. Därutöver är han även ledamot i moderbolagets styrelse.

20240703233331

## Not 9. Finansiella poster

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Valutakursvinster | – | 59 |
| Vinster från övriga finansiella anläggningstillgångar | 6 | 4 |
| Ränteintäkter | 157 | 46 |
| Övriga finansiella intäkter | – | 9 |
| **Summa finansiella intäkter** | **162** | **118** |
| | | |
| **Finansiella kostnader** | | |
| Valutakursförluster | -22 | – |
| Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut | -168 | -66 |
| Upplösning av diskonteringseffekt, skuld för villkorad köpeskilling | -117 | -95 |
| Förluster från övriga finansiella anläggningstillgångar | -66 | -31 |
| Räntekostnader hänförligt till leasingskulder (IFRS 16) | -13 | -10 |
| Omvärderingsförluster av tilläggsköpeskilling | -18 | -56 |
| Övriga räntekostnader | -29 | -16 |
| Övriga finansiella kostnader | -3 | 0 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-437** | **-273** |
| | | |
| **Resultat från finansiella poster, netto** | **-275** | **-155** |

| Moderbolaget | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Utdelning på aktier i intresseföretag | 21 | 36 |
| Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar | 2 | 2 |
| Ränteintäkter | 28 | 5 |
| **Summa finansiella intäkter** | **51** | **44** |
| | | |
| ***Finansiella kostnader*** | | |
| Valutakursförluster | -9 | -8 |
| Förlust vid avyttring aktier i koncernföretag | -37 | -142 |
| Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut | -149 | -63 |
| Förlust från övriga finansiella anläggningstillgångar | – | -16 |
| Övriga räntekostnader | -11 | -3 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-206** | **-232** |
| | | |
| **Resultat från finansiella intäkter och kostnader, netto** | **-155** | **-188** |

| Moderbolaget | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Utdelning på aktier i koncernföretag | 307 | 635 |
| ***Summa resultat från andelar i koncernföretag*** | **307** | **635** |

20240703333333

## Not 10. Inkomstskatt

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt för året | -341 | -249 |
| Aktuell skatt hänförlig till tidigare år | 2 | 1 |
| Förändring av uppskjutna skattefordringar | 22 | 31 |
| Förändring av uppskjutna skatteskulder | 17 | 19 |
| Övriga skatter | 0 | 0 |
| **Summa inkomstskatt** | **-300** | **-198** |

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 899 | 659 |
| | | |
| Inkomstskatt enligt moderföretagets gällande skattesats (20,6%) | -185 | -136 |
| Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader | -90 | -24 |
| Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats | – | 0 |
| Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats | 2 | 2 |
| Effekt av utländska skattesatser | -27 | -28 |
| Ej avdragsgillt/skattepliktigt resultat från intresseföretag | 5 | -1 |
| Justering av uppskjutna skatter hänförligt till tidigare år | -6 | -12 |
| Övriga skillnader* | – | 0 |
| Justering aktuell skatt avseende tidigare år | 2 | 1 |
| **Inkomstskatt** | **-300** | **-198** |
| | | |
| Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen: | 33,4% | 30,0% |

* Övriga skillnader utgörs främst av koncernmässiga justeringar för omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar samt diskonteringsräntor för långfristiga skulder för tilläggsköpeskillingar.

| Moderbolaget | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 144 | 482 |
| | | |
| Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%) | -30 | -99 |
| Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader | 25 | 96 |
| Justering aktuell skatt avseende tidigare år | -1 | 1 |
| **Inkomstskatt** | **-5** | **-2** |

20240708332333

## Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **1 657** | **1 112** |
| Årets anskaffningar | 147 | 124 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 206 | 332 |
| Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv | -4 | – |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -6 | -22 |
| Avyttrade verksamheter | -11 | -8 |
| Omklassificeringar | 8 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -18 | 120 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **1 977** | **1 657** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-618** | **-427** |
| Årets avskrivningar | -193 | -161 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | 0 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 2 | 3 |
| Avyttrade verksamheter | 3 | 8 |
| Omklassificeringar | 0 | 0 |
| Valutakursdifferenser | 8 | -41 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-797** | **-618** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **1 180** | **1 039** |

## Not 12. Andra förvärvade rättigheter

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | 45 | 69 |
| Årets anskaffningar | 1 | 1 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 0 | 1 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -3 | -1 |
| Avyttrade verksamheter | – | -25 |
| Omklassificeringar | -1 | 0 |
| Valutakursdifferenser | 0 | 0 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **42** | **45** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-37** | **-53** |
| Årets avskrivningar | -4 | -4 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | -1 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 3 | 1 |
| Avyttrade verksamheter | – | 20 |
| Valutakursdifferenser | 0 | 0 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-39** | **-37** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **4** | **8** |

20240703233324

Söderberg & Partners

## Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **221** | **181** |
| Årets aktiveringar | 91 | 42 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 17 | 18 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -1 | – |
| Avyttrade verksamheter | -7 | -25 |
| Omklassificeringar | 0 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -7 | 4 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **315** | **221** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-98** | **-65** |
| Årets avskrivningar | -37 | -30 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | -3 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 1 | – |
| Avyttrade verksamheter | 3 | 6 |
| Omklassificeringar | 0 | – |
| Valutakursdifferenser | 4 | -6 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-128** | **-98** |
| | | |
| **Ingående nedskrivningar** | **-2** | **0** |
| Årets nedskrivningar | – | -2 |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **-2** | **-2** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **186** | **121** |

20240703323335

Söderberg & Partners

## Not 14. Goodwill

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **5 029** | **3 450** |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 1 000 | 1 453 |
| Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv | -113 | -49 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -43 | -8 |
| Omklassificeringar | -5 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -38 | 182 |
| **Utgående redovisat värde** | **5 829** | **5 029** |

**Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill**

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGEs) identifierade som koncernens affärsområden. De består av grupper av bolag med likartad verksamhet, kunskaps- och affärsutbyte och gemensamma marknadsförutsättningar. En sammanfattning av fördelningen av goodwill är enligt följande:

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 1 591 | 1 663 |
| Wealth Management | 923 | 655 |
| Non-life Insurance | 3 285 | 2 668 |
| Other Business Units | 31 | 43 |
| **Utgående redovisat värde** | **5 829** | **5 029** |

Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en prognosperiod. Kassaflöden bortom prognosperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt som uppgår till 2,0%.

Diskonteringsränta använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden har i år beräknats per KGE och framgår av nedan tabell.

| WACC 2023 | Employee Benefits | Non-Life Insurance | Wealth Management | Other Business Units |
|---|---|---|---|---|
| Diskonteringsfaktor (WACC) | 9,84% | 9,30% | 10,98% | 9,30% |

Föregående år hade koncernen en diskonteringsränta per land enligt nedan tabell.

| WACC 2022 | Sverige | Finland | Nederländerna | Danmark | Norge |
|---|---|---|---|---|---|
| Diskonteringsfaktor (WACC) | 8,24% | 8,28% | 7,20% | 7,66% | 8,37% |

20240703232336

Söderberg & Partners

## Not 15. Inventarier

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **191** | **120** |
| Årets anskaffningar | 29 | 54 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 10 | 12 |
| Försäljningar och utrangeringar | -6 | -5 |
| Avyttrade verksamheter | -5 | 1 |
| Omklassificeringar | 2 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -6 | 8 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **216** | **191** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-99** | **-70** |
| Årets avskrivningar | -27 | -28 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 0 | 0 |
| Avyttrade verksamheter | 0 | 0 |
| Försäljningar och utrangeringar under året | 4 | 4 |
| Omklassificeringar | 0 | 0 |
| Valutakursdifferenser | 2 | -4 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-120** | **-99** |
| | | |
| ***Utgående redovisat värde*** | **96** | **92** |

20240703032337

## Not 16. Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

| Tillgångar med nyttjanderätt | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Lokaler | 420 | 381 |
| Fordon | 66 | 35 |
| Inventarier m.m. | 8 | 3 |
| **Utgående redovisat värde** | **494** | **419** |

| Leasingskulder | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Kortfristiga (0-1 år) | 196 | 139 |
| Långfristiga (Från 1 år) | 307 | 287 |
| **Utgående redovisat värde** | **504** | **426** |

Tillkommande nyttjanderätter under året uppgick till 255 MSEK (252).

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

| Avskrivningar på nyttjanderätter | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Lokaler | -148 | -121 |
| Fordon | -31 | -20 |
| Inventarier m.m. | -5 | -1 |
| **Summa avskrivningar på nyttjanderätter** | **-184** | **-142** |

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

| Redovisat i resultaträkningen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Avskrivningar | -184 | -142 |
| Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader) | -13 | -10 |
| Kostnader hänförliga till korttidsleasing (ingår i övriga externa kostnader) | -3 | -10 |
| Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar med lågt värde (ingår i övriga externa kostnader) | -7 | -5 |
| Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter (ingår i övriga externa kostnader) | -24 | -26 |
| **Summa redovisat i resultaträkningen** | **-231** | **-193** |

Det totala kassautflödet för leasingavtal för året uppgår till 229 MSEK (191).

20240703323338

## Not 17. Andelar i koncernföretag

| Moderbolaget | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | **4 433** | **4 469** |
| Investeringar | 516 | 148 |
| Avyttringar | -75 | -184 |
| **Utgående redovisat värde** | **4 874** | **4 433** |

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

| | | | | Redovisat värde | |
|---|---|---|---|---|---|
| Namn | Org.-nr. | Säte | Ägarandel som innehas av koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| PO Söderberg & Partner AB | 556659-9964 | Stockholm | 100% | 2 689 | 2 689 |
| S&P Asset Management SA | B184421 | Luxembourg | 100% | 302 | 302 |
| S&P Insurance Advisory AB | 556768-2207 | Stockholm | 100% | 262 | 262 |
| Aktieinvest FK AB | 556072-2596 | Stockholm | 100% | 240 | – |
| FH Kapital Holding AS | 921365888 | Oslo | 53% | 202 | 202 |
| S&P Wealth Management AB | 556674-7456 | Stockholm | 100% | 180 | 180 |
| JRS Asset Management AB | 556734-9070 | Stockholm | 51% | 119 | – |
| Wassum Värdepapper Klientservice AB | 559156-3217 | Stockholm | 100% | 119 | 119 |
| Levler SPQR AB | 556785-1505 | Stockholm | 83% | 102 | 51 |
| Övriga innehav | | | | 659 | 628 |
| **Summa** | | | | **4 874** | **4 433** |

Moderbolaget har även ett antal indirekta innehav i dotterföretag.

Nedan följer en förteckning över de mest väsentliga rörelsedrivande innehaven för koncernen:

| Namn | Org.-nr. | Säte | Ägarandel som innehas av koncernen | Extern nettoomsättning |
|---|---|---|---|---|
| Söderberg & Partners Insurance Consulting AB | 556707-7648 | Stockholm | 100% | 1 787 |
| Söderberg & Partners Wealth Management AB | 556674-7456 | Stockholm | 100% | 1 357 |
| Söderberg & Partners Asset Management S.A. | B184421 | Luxemburg | 100% | 889 |
| S&P Danmark Forsikringsmæglervirksomhed A/S | 35836160 | Köpenhamn | 82% | 466 |
| Søderberg & Partners Wealth Management AS | 990317844 | Oslo | 53% | 420 |
| Montae & Partners B.V. | 27331677 | Rijswijk | 88% | 235 |
| Claims Link AS | 980449785 | Oslo | 100% | 230 |
| Söderberg & Partners AS | 965575162 | Oslo | 100% | 222 |
| Rivez Assurantiën en Risicobeheer B.V. | 12036499 | Helmond | 52% | 122 |
| Sensor Försäkring Norden AB | 559056-6500 | Luleå | 100% | 110 |

20240705332339

## Not 18. Andelar i intresseföretag

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | **1 454** | **1 300** |
| Resultatandelar i intresseföretag* | 26 | 61 |
| Investeringar | 584 | 312 |
| Ökning/minskning genom förändrad koncernstruktur | -200 | -217 |
| Avyttring | -1 | -6 |
| Utdelningar från intresseföretag | -34 | -47 |
| Valutakursdifferenser | 13 | 50 |
| ***Utgående redovisat värde*** | **1 842** | **1 454** |

* 26 MSEK (67) avser vinst vid omvärdering av befintligt innehav till verkligt värde vid förvärv av bestämmande inflytande

Tabellen nedan beskriver effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade investeringar i intresseföretag.

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Erlagd köpeskilling avseende förvärv | -486 | -142 |
| Erlagd köpeskilling avseende kommande förvärv | -3 | 0 |
| Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års förvärv | -4 | -54 |
| Erlagda/återbetalda aktieägartillskott | -114 | -93 |
| Utbetalning långfristiga lån | 4 | -168 |
| Erhållen köpeskilling avseende avyttring | 0 | 1 |
| **Nettopåverkan på kassaflödet** | **-604** | **-457** |

Nedanstående tabell visar sammantagen finansiell information för de intresseföretag som bedömts väsentliga för koncernen per 31 december 2023:

| 2023-12-31<br>Namn | Tillgångar | Skulder | Resultat | Andel i resultatet |
|---|---|---|---|---|
| S&P Holdco 3 ApS | 512 | 577 | -9 | -6 |
| Indemnitas B.V. ('Risk') | 339 | 181 | 24 | 7 |
| ERSM Insurance Brokers | 282 | 138 | 12 | 4 |
| Van Loon & Van Loon Beheer B.V. | 233 | 75 | 31 | 11 |
| Zekerheuts Holding B.V. | 185 | 100 | 8 | 2 |
| VDF Holding & Partners B.V. | 80 | 40 | 7 | 3 |
| Finance Recruitment Sweden AB | 74 | 35 | 21 | 5 |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 73 | 7 | 10 | 4 |

20240710033549

| 2022-12-31<br>Namn | Tillgångar | Skulder | Resultat | Andel i resultatet |
|---|---|---|---|---|
| S&P Holdco 3 ApS | 497 | 553 | -30 | -16 |
| JRS Asset Management AB | 280 | 227 | 16 | 6 |
| Van Loon & Van Loon Beheer B.V. | 237 | 118 | 22 | 7 |
| Zekerheuts Holding B.V. | 166 | 95 | 9 | 5 |
| Centraal Volmachtbedrijf B.V. | 154 | 145 | 4 | 1 |
| VDF Holding & Partners B.V. | 99 | 69 | 6 | 1 |
| MZA & Partners BV | 72 | 42 | -4 | 0 |
| Samarbete B.V. | 69 | 48 | 6 | 1 |

Nedan redovisas koncernens bokförda värde på innehav i intresseföretag:

| Namn | Org.-nr. | Säte | Kapital-andel | Antal andelar | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Van Loon & Van Loon Beheer B.V. | 24420817 | Dordrecht | 35% | 6,300 | 243 | 232 |
| S&P Holdco 3 ApS | 41244623 | Köpenhamn | 50% | 49,900 | 206 | 212 |
| Zekerheuts Holding B.V. | 14063013 | Nuth | 35% | 35,000 | 155 | 153 |
| Indemnitas B.V. ('Risk') | 87579944 | Nieuwegein | 25% | 40,000 | 135 | – |
| ERSM Insurance Brokers | B-67063578 | Madrid | 40% | 701,200 | 125 | – |
| VDF Holding & Partners B.V. | 80696619 | Berlicum | 35% | 35 | 61 | 58 |
| Finance Recruitment Sweden AB | 5569686552 | Stockholm | 31% | 15,500 | 59 | 59 |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 2360622-4 | Helsingfors | 42% | 7,968 | 57 | 53 |
| Övriga innehav | | | | | 801 | 687 |
| **Utgående redovisat värde** | | | | | **1,842** | **1,454** |

Nedanstående tabell visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för respektive av moderbolagets intresseföretag:

| Moderbolaget | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | **304** | **411** |
| Investeringar | 138 | 35 |
| Minskning genom förändrad koncernstruktur | -117 | -141 |
| Avyttringar | -1 | -2 |
| **Utgående redovisat värde** | **324** | **304** |

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i intresseföretag:

| | | | | | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Namn** | **Org.-nr.** | **Säte** | **Kapital-andel** | **Antal andelar** | **Redovisat värde** |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 2360622-4 | Helsingfors | 42% | 7,968 | 52,720 |
| TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S | 33250142 | Köpenhamn | 40% | 2,040,000 | 45,798 |
| Dartington Wealth Management Ltd | 9568543 | Cambridge | 49% | 49,725 | 22,077 |
| IBFO Holding AB | 559345-5719 | Stockholm | 45% | 225 | 18,523 |
| S.P. TKR Stockholm AB | 559336-2725 | Stockholm | 30% | 15,000 | 16,015 |
| S.P. LMBMåne Stockholm AB | 559425-5241 | Stockholm | 41% | 20,502 | 12,521 |
| S.P. Småland AB | 559225-1036 | Stockholm | 31% | 15,500 | 12,016 |
| Generation Financial Services Ltd | 6572193 | Dartford | 32% | 3,192 | 11,785 |
| Övriga innehav | | | | | 132,627 |
| **Utgående redovisat värde** | | | | | **324,081** |

## Not 19. Kundfordringar

Koncernen tillämpar en förenklad beräkningsmodell för kundfordringar enligt IFRS 9 som estimerar förväntade framtida förluster. Beräkningen baseras på historisk information och justeras med framåtblickande analys.

Koncernen hade per 2023-12-31 förfallna kundfordringar om 112 MSEK (89) vilka primärt hörde till ett antal oberoende kunder utan tidigare betalningssvårigheter. Analysen av kundfordringar framgår enligt följande:

| Analys av kreditriskexponering i kundfordringar | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna | 517 | 375 |
| | | |
| *Förfallna ej nedskrivna kundfordringar:* | | |
| - Mindre än 3 månader | 90 | 64 |
| - 3-6 månader | 15 | 20 |
| - Mer än 6 månader | 7 | 5 |
| Totalt förfallna | 112 | 89 |
| | | |
| **Redovisat värde på kundfordringar** | **629** | **464** |

Koncernen har per 2023-12-31 en kreditreserv om 8 MSEK (5) som är inkluderad i redovisat värde på kundfordringar.

20240703323342

| Reserv för osäkra fordringar | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående reserv** | 6 | 4 |
| Förvärv av verksamheter | 1 | 1 |
| Nya avsättningar | 5 | 3 |
| Återföring avsättningar tidigare år | -4 | -3 |
| Kundförluster | – | 0 |
| **Reservering för osäkra fordringar** | 8 | 5 |

## Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna arvodes- och provisionsintäkter | 669 | 596 |
| Övriga upplupna intäkter | 143 | 124 |
| Förutbetald hyra | 38 | 24 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 165 | 117 |
| **Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | 1 015 | 860 |

## Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

| | Antal aktier | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 2022-01-01** | 32 397 541 | 33 | 2 270 | 2 303 |
| Nyemission | 2 444 564 | 2 | 1 596 | 1 598 |
| Emission av teckningsoptioner | – | – | 31 | 31 |
| **Utgående balans per 2022-12-31** | 34 842 105 | 35 | 3 897 | 3 932 |
| Nyemission | 3 619 481 | 4 | 2 381 | 2 385 |
| Emission av teckningsoptioner | – | – | 35 | 35 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | 38 461 586 | 39 | 6 314 | 6 352 |

*2023*

Per 2023-12-31 uppgick antal aktier till 38 461 586 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla per balansdagen registrerade aktier var fullt betalda. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie.

Nedan tabell visar aktierna fördelat per aktieslag:

| Aktieslag | Antal aktier | Röstvärde/ aktie |
|---|---|---|
| A-aktier | 9 500 630 | 10 |
| B-aktier | 28 960 956 | 1 |
| **Summa utestående antal aktier** | 38 461 586 | |

Samtliga aktier har ett kvotvärde om 1,01 kr och har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Samtliga aktier är berättigade till utdelning. Varje aktie av serie A medför tio röster och varje aktie av serie B en röst. Alla emitterade aktier är fullt betalda.

20240708332343

*2022*
Per 2022-12-31 uppgick antal aktier till 34 842 105 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla per balansdagen registrerade aktier var fullt betaldä. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie.

**Emissioner**

*2023*
Den 13 januari 2023 beslutades om ett nytt optionsprogram riktat till anställa i koncernbolag.

I den första delen (2022:1) tecknades totalt 313 579 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 98 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 837 kr per aktie. Totalt erlades 31 MSEK för de tecknade optionerna. Innehavarna skall ha rätt att teckna en ny aktie per optionsrätt under januari 2028.

I den andra delen (2022:2) tecknades totalt 34 842 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 137 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 670 kr per aktie. Totalt erlades 5 MSEK för de tecknade optionerna. Innehavarna skall ha rätt att teckna en ny aktie per optionsrätt under januari 2028.Den 17 maj 2023 beslutades om kvittningsemission om 17 983 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera genomförda rörelseförvärv. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 112 MSEK.

Den 17 maj 2023 genomfördes en apportemission om 3 259 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera genomförda rörelseförvärv. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 1 MSEK.

Den 17 maj 2023 genomfördes en apportemission om 74 479 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera genomförda rörelseförvärv. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 49 MSEK.

Den 16 juni beslutades det om en kontantemission om 3 523 760 aktier av serie B. Verkligt värde uppgick till 2 334 MSEK. Ökningen av övrigt tillskjutet kapital har reducerats med transaktionskostnader för emission, beaktat skatteeffekt, om netto 12 MSEK.

**Återköp**
Den 2 februari 2023 genomfördes återköp av 965 teckningsoptioner ur den andra delen (2021:2) av optionsprogrammet 2021 avseende aktier av serie B. Totalt erlades 99 906 kr för teckningsoptionerna som motsvarar ett belopp om 103,5 kr per teckningsoption.

Den 9 juni 2023 genomfördes återköp av 241 teckningsoptioner ur den andra delen (2021:2) av optionsprogrammet 2021 avseende aktier av serie B. Totalt erlades 24 951 kr för teckningsoptionerna som motsvarar ett belopp om 103,5 kr per teckningsoption.

*2022*
Den 28 januari 2022 genomfördes en kontantemission om 2 264 664 aktier av serie B. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 1 481 MSEK.

Den 18 februari 2022 tecknades i den första delen (2021:1) totalt 411 960 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 41,45 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 66,78 kr per aktie. Totalt erlades 27,5 MSEK för de tecknade optionerna.

Den 18 februari 2022 tecknades i den första delen (2021:1) totalt 34 662 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda

20240703233444

betalade 41,45 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 103,53 kr per aktie. Totalt erlades 3,6 MSEK för de tecknade optionerna.

Efter styrelsebeslut 18 februari genomfördes den 24 mars 2022 återköp av 2 829 teckningsoptioner ur den andra delen (2019:2) av optionsprogrammet 2019 avseende aktier av serie B. Totalt erlades 146 711 kr för teckningsoptionerna som motsvarar ett belopp om 51,86 kr per teckningsoption. Ytterligare 577 teckningsoptioner avseende den andra delen (2020:2) av optionsprogrammet 2020 återköptes för 37 383 kr vilket motsvarar 64,79 kr per aktie.

20 april 2022 gjordes återköp av 6 054 teckningsoptioner ur den första delen (2019:1) av optionsprogrammet 2019 avseende aktier av serie B. Totalt erlades 195 665,20 kr för teckningsoptionerna vilket motsvarar ett belopp om 32,32 Kr per teckningsoption.

Den 20 april 2022 gjordes ytterligare återköp av 1 216 teckningsoptioner ur den första delen (2020:1) av optionsprogrammet 2020 avseende aktier av serie B. Totalt erlades 50 403,20 kr för teckningsoptionerna vilket motsvarar ett belopp om 41,45 Kr per teckningsoption.

Efter styrelsebeslut den 10 maj 2022 genomfördes en riktad apportemission om 85 021 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 51 MSEK.

Den 10 maj 2022 genomfördes en kvittningsemission om 59 226 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 39 MSEK.

Den 17 maj 2022 genomfördes en apportemission om 35 653 aktier av serie B för att genom utgivande av kapitalinstrument, reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 24 MSEK.

20240703032345

## Not 22. Upplåning från kreditinstitut

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Långfristig del** | | |
| Banklån | 429 | 2 344 |
| **Summa långfristig del** | **429** | **2 344** |
| | | |
| **Kortfristig del** | | |
| Banklån | 1 808 | 161 |
| Checkräkningskredit | 9 | 0 |
| **Summa kortfristig del** | **1 817** | **161** |
| | | |
| **Summa upplåning från kreditinstitut** | **2 246** | **2 505** |

Koncernens skulder till kreditinstitut består dels av en syndikerad finansiering i form av ett antal kreditfaciliteter upptagna av moderbolaget, dels några mindre krediter upptagna av dotterbolag. Moderbolagets skulder för sina kreditfaciliteter uppgick vid utgången av 2023 till 1 800 MSEK. Outnyttjad förvärvskredit uppgick till 698 MSEK och outnyttjad checkkredit till 150 MSEK. De faciliteter som moderbolaget hade vid 2023 års utgång hade förfallodatum under 2024, varför de redovisas som kortfristiga i balansräkningen. Efter räkenskapsårets utgång har dock faciliteterna refinansierats, innebärande att förfallodatum för moderbolagets utnyttjade kreditfaciliteter förskjutits till 2027. Skulderna redovisas därför som långfristiga efter refinansieringen. Moderbolagets krediter är förenade med ett antal lånevillkor samt covenanter men inga säkerheter är ställda för dem. Koncernen hade vid årets utgång ställda säkerheter kopplade till skulder till kreditinstitut upptagna av dotterbolag som uppgick till 24 MSEK, se Not 26.

| Moderbolaget | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Långfristig del** | | |
| Banklån | – | 2 295 |
| **Summa långfristig del** | **–** | **2 295** |
| | | |
| **Kortfristig del** | | |
| Banklån | 1 800 | 155 |
| **Summa kortfristig del** | **1 800** | **155** |
| | | |
| **Summa upplåning från kreditinstitut** | **1 800** | **2 449** |

20240703323346

## Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående balans** | 1 409 | 1 207 |
| Upplösning av diskonteringseffekt | 122 | 96 |
| Ökning genom förvärv | 434 | 421 |
| Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar | -20 | 14 |
| Reglerat under året | -289 | -386 |
| Valutakursdifferenser | -7 | 58 |
| **Utgående balans** | 1 649 | 1 409 |

Av den totala skulden om 1 649 MSEK (1 409) uppgår optionsskulden, det vill säga optionen för att köpa fler andelar, till 1 357 MSEK (1 222). I vissa rörelseförvärv bokas en tilläggsköpeskilling upp och beloppet för den skulden uppgick vid utgången av 2023 till 284 MSEK (174). Resterande skuld består av tilläggsköpeskillingar vid köp av kundstockar.

Det odiskonterade värdet av skulden för tilläggsköpeskillingar uppgår per 2023-12-31 till 2 039 MSEK (1 795). 384 MSEK (301) av tilläggsköpeskillingarna bedöms att regleras inom 1 år, 1 202 MSEK (1 198) bedöms regleras senare än 1 år men inom 5 år och resterande 453 MSEK (296) bedöms regleras senare än 5 år.

## Not 24. Uppskjuten skatt

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Uppskjutna skattefordringar** | | |
| Pensionsförpliktelser | 25 | 22 |
| Underskottsavdrag | 83 | 55 |
| Immateriella/materiella anläggningstillgångar | 0 | 1 |
| Övrigt | 25 | 19 |
| **Summa uppskjutna skattefordringar** | **133** | **97** |
| | | |
| **Uppskjutna skatteskulder** | | |
| Immateriella/materiella anläggningstillgångar | 151 | 140 |
| Obeskattade reserver | 1 | 1 |
| Övrigt | 26 | 24 |
| **Summa uppskjutna skatteskulder** | **179** | **165** |
| | | |
| **Uppskjutna skatter, netto** | **46** | **68** |

Förändringar i uppskjutna skattefordringar- och skulder under året, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion:

| Uppskjuten skatteskuld, netto | Immateriella anläggnings-tillgångar | Obeskattade reserver | Pensions-förpliktelser | Underskotts-avdrag | Övrigt | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022-01-01** | 120 | 4 | -18 | -23 | -1 | 82 |
| Redovisat i resultaträkningen (Not 10) | -25 | -2 | -4 | -24 | 5 | -50 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 33 | – | – | -7 | 1 | 27 |
| Valutakursdifferenser | 11 | 0 | 0 | -2 | 0 | 9 |
| **2022-12-31** | 139 | 1 | -22 | -55 | 5 | 68 |
| Redovisat i resultaträkningen (Not 10) | -18 | 0 | -3 | -17 | -1 | -39 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 37 | – | – | -14 | -2 | 21 |
| Minskning genom avvecklade verksamheter | -3 | – | – | 0 | -1 | -4 |
| Valutakursdifferenser | -4 | – | 0 | 3 | 0 | -1 |
| **2023-12-31** | 152 | 1 | -25 | -83 | 1 | 45 |

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom kvittning mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernen redovisar inte uppskjutna skattefordringar på 42 MSEK avseende förluster uppgående till 205 MSEK, eftersom det inte finns övertygande faktorer som kan påvisa att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster.

Koncernen nettoredovisar uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder hänförliga till leasing. Netto i koncernen uppgår uppskjuten skattefordran till 2 MSEK, där skatt hänförligt till nyttjanderättstillgångar uppgår till 98 MSEK och skatt hänförligt till leasingskulder uppgår till 100 MSEK.

## Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna personalkostnader | 642 | 525 |
| Förutbetalda intäkter | 98 | 100 |
| Upplupna provisionskostnader | 105 | 115 |
| Övrigt | 166 | 131 |
| **Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | **1 010** | **871** |

20240709332348

## Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

**Ställda säkerheter**

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| *Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar* | | |
| Företagsinteckningar | 24 | 24 |
| Spärrade bankmedel | 60 | 67 |
| **Summa ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar** | **84** | **91** |
| | | |
| *Övriga ställda panter och säkerheter:* | | |
| Återpantsatta erhållna säkerheter | 627 | – |
| **Summa övriga ställda panter och säkerheter** | **627** | **0** |
| | | |
| **Summa ställda säkerheter** | **711** | **91** |

**Eventualförpliktelser**

| Koncernen | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Beviljade men ej nyttjade kundkrediter | 119 | 82 |
| Övrigt | 18 | 19 |
| **Summa eventualförpliktelser** | **136** | **101** |

Koncernens övriga ställda panter och säkerheter består främst av återpantsatta värdepappersdepåer. Inom Wealth Management-verksamheten lämnas lån till kunder, med säkerhet i kundernas värdepappersdepåer. Lånen finansieras delvis genom korresponderande upplåning från kreditinstitut. Därvid återpantsätts de från kunderna erhållna värdepapperspanter till kreditintitut.

Eventualförpliktelser i koncernen består främst av beviljade ej nyttjade kundkrediter, samt en moderbolagsborgen i Sensor Group Norden AB.

Moderbolaget hade inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

## Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Av- och nedskrivningar | 445 | 367 |
| Resultat vid försäljning av aktier och andelar | -2 | -24 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | -26 | -61 |
| Förändring av avsättningar | 48 | -26 |
| Övriga poster ej kassaflödespåverkande | 1 | 6 |
| **Summa ej kassaflödespåverkande poster** | **466** | **261** |

20240703323949

## Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

| | Skulder till kreditinstitut | Leasing IFRS 16 | Tilläggs-köpeskillingar | Övriga långfristiga skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 2022-01-01** | **1 798** | **307** | **1 207** | **30** | **3 342** |
| Kassaflödeseffekt redovisad i | | | | | |
| - finansieringsverksamheten | 643 | -141 | -115 | 1 | **388** |
| - investeringsverksamheten | – | – | -128 | – | **-128** |
| Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16 | – | 251 | – | – | **251** |
| Tillkommer via rörelseförvärv | 59 | – | 421 | 15 | **494** |
| Valutakurseffekter | 3 | 9 | 58 | – | **70** |
| Övrigt ej kassaflödespåverkande | 2 | – | -34 | 2 | **-30** |
| **Utgående balans per 2022-12-31** | **2 505** | **426** | **1 409** | **48** | **4 388** |
| | | | | | |
| **Ingående balans per 2023-01-01** | **2 505** | **426** | **1 409** | **48** | **4 388** |
| Kassaflödeseffekt redovisad i | | | | | |
| - finansieringsverksamheten | -615 | -182 | -104 | 31 | **-871** |
| - investeringsverksamheten | | | -78 | | **-78** |
| Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16 | | 274 | | | **274** |
| Tillkommer via rörelseförvärv | 350 | | 468 | 50 | **867** |
| Valutakurseffekter | -2 | -15 | -7 | | **-24** |
| Övrigt ej kassaflödespåverkande | 8 | – | -37 | -38 | **-67** |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | **2 246** | **503** | **1 649** | **91** | **4 489** |

För tilläggsköpeskillingarna utgörs raden Tillkommer via rörelseförvärv även skulder som tillkommer vid förvärv av exempelvis minoritetsposter. Övrigt ej kassaflödespåverkande utgörs främst av omvärderingseffekter samt återföring av diskonteringsränta.

## Not 29. Rörelseförvärv

Koncernen har som strategi att expandera inom både försäkrings- och värdepappersverksamheten. Denna tillväxt är tänkt att komma från rörelseförvärv dels inom Sverige, dels inom övriga delar av Europa. Under året har ett antal rörelser förvärvats som ett led i denna strategi. Koncernens rörelseförvärv presenteras på aggregerad nivå då inget av de förvärvade bolagen enskilt hade en väsentlig påverkan på räkenskaperna eller förändrade koncernens riskbild.

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 1 293 (2 068) MSEK vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 1 000 (1 453) MSEK.

Övervärden från rörelseförvärv hänförs till kundrelationer och goodwill, där goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet. Totalt identifierades värden på kundrelationer i samband med förvärv till 206 (332) MSEK och goodwill på 1 000 (1 453) MSEK.

Förvärven av bolagen har under 2023 bidragit till koncernens omsättning med 320 (612) MSEK samt rörelseresultat med 104 (79) MSEK. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2023, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 9 178 (6 895) MSEK och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 1 516 (850) MSEK.

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill per respektive förvärvsdatum framgår nedan:

20240703323350

| Köpeskilling | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Likvida medel | 567 | 1 151 |
| Förskottbetald köpeskilling tidigare år | 55 | - |
| Emission av eget kapitalinstrument | 9 | 202 |
| Förvärvsskuld | 434 | 421 |
| Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet | 228 | 294 |
| **Sammanlagd köpeskilling** | **1 293** | **2 068** |
| Förvärvade identifierbara nettotillgångar | 293 | 616 |
| Goodwill | 1 000 | 1 453 |

| Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Likvida medel | 132 | 301 |
| Förvärvade kundavtal/kundrelationer | 206 | 332 |
| Balanserade utgifter för utveckling av programvaror | 17 | 15 |
| Inventarier | 10 | 12 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 105 | 329 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 600 | 228 |
| Klientmedel, likvida medel | 13 | 24 |
| Upplåning | -16 | -58 |
| Uppskjutna skatter, netto | -21 | -27 |
| Övriga långfristiga skulder | -388 | -48 |
| Klientmedelsskuld | -1 | -19 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | -380 | -457 |
| **Summa identifierbara nettotillgångar** | **279** | **633** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 14 | -16 |
| **Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar** | **293** | **616** |
| Goodwill | 1 000 | 1 453 |
| **Sammanlagd köpeskilling** | **1 293** | **2 069** |
| | | |
| Kontant reglerad köpeskilling | -567 | -1 151 |
| Likvida medel i dotterföretag | 143 | 307 |
| **Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv** | **-423** | **-844** |

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillingar avseende rörelseförvärv:

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Erlagd köpeskilling avseende rörelseförvärv | -567 | -1 151 |
| Likvida medel i årets förvärvade dotterföretag | 143 | 307 |
| Erlagd köpeskilling kommande rörelseförvärv | 0 | -18 |
| Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års rörelseförvärv | -74 | -73 |
| **Nettopåverkan på kassaflödet från rörelseförvärv** | **-498** | **-935** |

20240703232351

## Not 30. Transaktioner med närstående

Koncernen har mellanhavanden med några av dess intresseföretag. Transaktionerna uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Koncernens transaktioner med intresseföretag fördelar sig på följande sätt:

| Koncernen | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|
| Försäljning av tjänster | 134 | 104 |
| Köp av tjänster | 176 | 150 |
| Utdelningsintäkter | 36 | 54 |

Transaktioner mellan Söderberg & Partners Holding AB och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen och transaktioner med styrelsen och koncernledningen består av ersättningar, vilka inte upplyses om i denna not, se Not 8. Koncernen har inte lämnat garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare.

## Not 31. Händelser efter balansdagen

De faciliteter som moderbolaget hade vid 2023 års utgång har efter räkenskapsårets utgång refinansierats, innebärande att förfallodatum för moderbolagets utnyttjade kreditfaciliteter förskjutits till 2027. Skulderna redovisas därför som långfristiga efter refinansieringen. Läs mer i not 22.

Efter balansdagen har koncernen tecknat ett nytt hyresavtal för sitt huvudkontor i Stockholm. Hyresavtalet är på sju år och träder i kraft från 2025. Avtalet ersätter flera hyresavtal för befintliga lokaler i Stockholm. Avtalet kommer inte leda till någon väsentlig förändring av koncernens resultaträkning, men däremot innebära att leasingtillgångar och leasingskuld i balansräkning ökar, på grund av den relativt långa löptiden.

## Not 32. Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

| | |
|---|---|
| Överkursfond | 15 927 514 245 |
| Balanserad vinst | -7 226 424 607 |
| Årets vinst | 138 297 422 |
| | **8 839 387 061** |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande vinstmedel disponeras på följande sätt:

| | |
|---|---|
| till aktieägarna utdelas | 399 637 609 |
| i ny räkning överföres | 8 439 749 452 |
| | **8 839 387 061** |

**Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen**

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet. Soliditeten är dock betryggande mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap, 3 §, 2 st.

Bolaget är moderbolag i Söderberg & Partners-koncernen och styrelsen bedömning är att utdelningen kan försvaras även utifrån vad som anförs i ABL 17 kap, 3 §, 3 st. gällande den hänsyn som ska tas till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Söderberg & Partners

# Påskrifter

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2024 för fastställelse.

Stockholm, 7 juni 2024

Per-Olof Söderberg
*Styrelseordförande*

Christopher Parkin

David Bellamy

Gustaf Rentzhog
*Verkställande direktör*

Hans Årstad

Peter Severini

Julia Mebi

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juni 2024

Deloitte AB

Malin Lüning
*Auktoriserad revisor*

20240703032354

Deloitte.

# REVISIONSBERÄTTELSE

**Till bolagsstämman i Söderberg & Partners Holding AB**
**organisationsnummer 559193-0788**

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

*Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Söderberg & Partners Holding AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

*Grund för uttalanden*

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

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

*Övriga upplysningar*

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 2023-05-03 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

*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 såsom 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.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. 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 Söderberg & Partners Holding AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 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 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.

20240703232356

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 2024-06-10

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor