

Årsredovisning

för

PO Söderberg & Partner AB

556659-9964

Räkenskapsåret

2022-01-01 – 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i PO Söderberg & Partner AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-06-29. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-06-29



Gustaf Rentzhog

Årsredovisning
för
PO Söderberg & Partner AB
556659-9964

Räkenskapsåret
2022-01-01 – 2022-12-31



Styrelsen och verkställande direktören för PO Söderberg & Partner AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet består av förvaltning, koordinering och utveckling av koncernens verksamheter och bolag. Vissa koncerngemensamma eller strategiska kostnader bärs av bolaget. Bolagets intäkter består väsentligen av administrativa tjänster till, och utdelning från, dotterbolagen. Under året har bolaget gjort en vinst efter skatt om 94 836 Tkr (136 451 Tkr).

Företaget har sitt säte i STOCKHOLM.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

PO Söderberg & Partner AB har under året lämnat koncernbidrag till Visi Closetalk Holding AB om 7 700 Tkr och CRM Services Östersund AB om 10 146 Tkr.

PO Söderberg & Partner AB har under året mottagit koncernbidrag från S.P. ToH Malmö AB om 990 Tkr, VI SI System AB om 4 500 Tkr, S.P. Uddevalla AB om 3 850 Tkr och Söderberg & Partners Holding AB om 190 000 Tkr.

Hållbarhetsredovisning

Söderberg & Partners koncernen upprättar en hållbarhetsredovisning som finns tillgänglig på Söderberg & Partners hemsida www.soderbergpartners/arsredovisningar.

Ägarförhållanden

PO Söderberg & Partner AB ägs av Söderberg & Partner Holding AB, som i sin tur i allt väsentligt ägs, direkt eller indirekt, av Per-Olof Söderberg, KKR & Co. L.P., TA Associates och anställda inom koncernen.

Flerårsöversikt (Tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	338 467	251 494	165 244	135 046	127 962
Rörelseresultat	-277 934	-246 959	-183 519	-144 583	-98 080
Resultat före skatt	94 237	133 110	96 770	173 126	257 434
Balansomslutning	6 794 580	4 616 121	3 649 500	3 582 356	2 937 412
Eget kapital	1 816 791	1 721 955	1 585 503	1 489 092	1 315 989
Soliditet (%)	27	37	43	42	45

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

202307071135

Förändring av eget kapital (Tkr)

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utveckling	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 386	4 680		625 414	950 023	136 451	1 721 954
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:							
Omföring i ny räkning					136 451	-136 451	0
Fond för utvecklingsutgifter			18 609		-18 609		0
Årets resultat						94 836	94 836
Belopp vid årets utgång	5 386	4 680	18 609	625 414	1 067 865	94 836	1 816 790

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	1 067 866 050
överkursfond	625 414 081
årets vinst	94 835 640
	1 788 115 771

disponeras så att i ny räkning överföres	1 788 115 771
	1 788 115 771

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

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

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

2023070711136

Resultaträkning	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Tkr			
Nettoomsättning	3	338 467	251 492
Aktiverat arbete för egen räkning		18 609	0
Övriga rörelseintäkter		68 470	41 424
		425 546	292 916
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4	-434 989	-303 493
Personalkostnader	5	-261 878	-231 889
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 515	-3 894
Övriga rörelsekostnader		-1 097	-600
		-703 479	-539 876
Rörelseresultat		-277 933	-246 960
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	63 746	121 479
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	7	7 795	10 381
Resultat från övriga företag som det finns ett ägarintresse i	8	13 903	992
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	9	4 034	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	136 297	47 046
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-35 098	-11 828
		190 677	168 070
Resultat efter finansiella poster		-87 256	-78 890
Bokslutsdispositioner	12	181 494	212 000
Resultat före skatt		94 238	133 110
Skatt på årets resultat	13	598	3 341
Årets resultat		94 836	136 451

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		18 609	312
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	14	7 180	9 247
		25 789	9 559
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	15	7 700	9 445
		7 700	9 445
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	16, 17	4 057 511	2 838 635
Fordringar hos koncernföretag	18	1 034 839	472 950
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19, 20	589 242	520 004
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		78 959	67 152
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21	35 123	23 788
Uppskjuten skattefordran		3 945	3 347
Andra långfristiga fordringar	22	169 142	111 119
		5 968 761	4 036 995
Summa anläggningstillgångar		6 002 250	4 055 999
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 685	5 637
Fordringar hos koncernföretag		356 956	361 771
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		3 000	700
Aktuella skattefordringar		7 133	7 133
Övriga fordringar		27 648	29 334
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46 802	50 485
		444 224	455 060
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		36 288	760
		36 288	760
<i>Kassa och bank</i>		311 817	104 302
Summa omsättningstillgångar		792 329	560 122
SUMMA TILLGÅNGAR		6 794 579	4 616 121

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		5 386	5 386
Reservfond		4 680	4 680
Fond för utvecklingsutgifter		18 609	0
		28 675	10 066
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		625 414	625 414
Balanserad vinst eller förlust		1 067 866	950 024
Årets resultat		94 836	136 451
		1 788 116	1 711 889
Summa eget kapital		1 816 791	1 721 955
Avsättningar	24		
Övriga avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		6 532	10 289
Övriga avsättningar	25	54 283	45 529
Summa avsättningar		60 815	55 818
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		3 952 800	8 938
Övriga skulder		0	2 750
Summa långfristiga skulder		3 952 800	11 688
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		20 151	30 305
Skulder till koncernföretag		824 035	2 627 131
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		0	3 400
Övriga skulder		32 948	69 192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	87 039	96 632
Summa kortfristiga skulder		964 173	2 826 660
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 794 579	4 616 121

Kassaflödesanalys

Tkr

Not

2022-01-01
-2022-12-31

2021-01-01
-2021-12-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	-277 933	-246 959
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 515	3 892
Betald skatt	-3 268	7 779
Erhållen ränta	20 447	18 688
Erlagd ränta	-630	-443
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-255 869	-217 043

Förändringar i rörelsekapital

Förändring av kortfristiga fordringar	271 083	71 284
Förändring av kortfristiga skulder	108 624	790 644
Kassaflöde från den löpande verksamheten	123 838	644 885

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Förvärv av dotterbolag	-1 538 236	-579 519
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-348	-1 652
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-732	-9 337
Erhållna utdelningar	163 355	130 745
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	-70 352	-65 463
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-629 812	-75 181
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 076 125	-600 407

Finansieringsverksamheten

Förändring långfristiga skulder	2 159 802	-5 128
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 159 802	-5 128

Årets kassaflöde 207 515 39 350

Likvida medel vid årets början 104 302 64 952

Likvida medel vid årets slut 311 817 104 302

2023070711139



Noter

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

PO Söderberg & Partner ABs årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan föregående år.

Koncernredovisning upprättas ej med stöd av ÅRL 7 kap 2§. Bolaget omfattas av den koncernredovisning som upprättas av koncernmoderföretaget Söderberg & Partners Holding AB, organisationsnummer 559193-0788, med säte i Stockholm.

PO Söderberg & Partner AB med dess dotterföretag bedriver verksamhet inom fyra huvudsakliga verksamhetsområden. Området Insurance Consulting bedriver försäkringsförmedling. Wealth Management & Asset Management bedriver kapitalförvaltningsverksamhet och finansiell rådgivning till privatpersoner samt institutionella kunder. Financial Technology bedriver icke tillståndspliktig verksamhet inom systemlösningar för finansiell verksamhet. Payroll & Benefits bedriver icke tillståndspliktig verksamhet inom löneoutsourcing och förmånshantering.

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

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

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

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. När det redovisade värdet av en anläggningstillgång bedöms överstiga både tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde så görs en nedskrivning med det överskjutande beloppet. En värderingsmodell baserad på diskonterade framtida kassaflöden används för att löpande utvärdera eventuella nedskrivningsbehov avseende goodwill.

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

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

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	20%
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	20%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	20%
Inventarier, verktyg och installationer	20%

Finansiella instrument

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

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

Leasingavtal

Företaget har endast ingått operationella leasingavtal. Detta innebär att leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, förändringar i uppskjuten skatt samt andel i intresseföretags skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har ett aktuellt åtagande till följd av tidigare händelser och det är sannolikt att en utbetalning av ekonomiska medel kommer att bli nödvändig för att fullgöra förpliktelsen, samt att det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som ska utbetalas.

Ersättningar till anställda

Pensioner

Bolaget har endast avgiftsbestämda planer.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringspremier på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontantåterbetalning eller minskning av framtida betalning kan komma bolaget tillgodo.

Bonusar

Bolaget redovisar en skuld och en kostnad för bonus hänförliga till arbete som utförts under aktuellt räkenskapsår.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Rörelseresultat

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Soliditet (%)

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

Not 2 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.

Bolaget 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.

Avsättning för framtida tilläggsköpeskillingar

Bolaget har en standardmodell för förvärv av partnerbolag. Modellen innebär att partnerbolag normalt sett först arbetar under Söderberg & Partners-varumärket ett antal år som franchisetagare. Om PO Söderberg & Partner AB och partnerbolaget därefter är överens om att fördjupa samarbetet erbjuder sig PO Söderberg & Partner AB att förvärva 51% av aktierna i partnerbolaget. Efter ytterligare tre år förvärvas de sista 49% av aktierna i partnerbolaget. PO Söderberg & Partner AB måste inte alltid använda standardmodellen utan kan välja att genomföra andra typer av förvärv av partnerbolag, men den har använts i det stora flertalet förvärv som genomförts hittills.

I samband med förvärvet av 51% av aktierna i ett partnerbolag enligt standardmodellen avtalas om att köpeskillingen ska betalas till hälften under förvärvsåret, till hälften fördelat i lika delar över de nästkommande tre åren. För den andra halvan av köpeskillingen föreligger villkor som innebär att köpeskillingen kan bli mindre om det förvärvade bolagets omsättning och vinst inte uppfyller vissa kriterier. Utöver ovanstående aktier erhåller PO Söderberg & Partner AB samtidigt en option som ger rätt att förvärva resterande 49% av aktierna i partnerbolaget från en tidpunkt ca tre år efter det initiala förvärvet, på marknadsmässiga villkor fastställda enligt samma principer som avseende förvärvet av de första 51% av aktierna. Säljarna erhåller också en option att sälja sina resterande 49% av aktierna i partnerbolaget till PO Söderberg & Partner AB på väsentligen samma villkor som enligt köpoptionsavtalen.

Förvärvet av ett partnerbolag redovisas enligt standardmodellen som ett förvärv av 100% av aktierna. En avsättning redovisas därför dels för obetald del av köpeskillingen för de första 51% av aktierna, dels för en uppskattad köpeskillning för de resterande 49% i enlighet med optionsavtalen. Avseende kvarvarande köpeskillning för de 51% av aktierna görs bedömningen att köpeskillningarna kommer betalas till fullo trots de krav med avseende på omsättning och vinst i de förvärvande bolagen som uppställts i avtalen, om det inte finns anledning att tro att partnerbolagets omsättning och vinst efter tre år kommer att vara lägre än vid förvärvstidpunkten. Avseende förvärvet av de kvarvarande 49% av aktierna i de respektive bolagen har en bedömning gjorts med avseende på uppskattat förvärvspris.

Även vid rörelseförvärv som inte följer standardmodellen kan det finnas avtalat om villkorade tilläggsköpeskillingar. Vid varje förvärv görs en bedömning av hur stor del av de avtalade villkoren som förväntas bli uppfyllda och därmed hur stor del av tilläggsköpeskillingen som beräknas betalas ut.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Bolagets intäkter består väsentligen av administrativa tjänster till dotterbolagen. Verksamheten bedrivs huvudsakligen i Sverige. Någon fördelning av nettoomsättningen på verksamhetsgrenar eller geografiska områden är därför inte meningsfull.

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Öhrlings PriceWaterHouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	65	121
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		12
Övriga tjänster	678	1 159
	742	1 292

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Medelantalet anställda		
Kvinnor	81	62
Män	151	122
	232	184
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	2 611	1 859
Tantiem och liknande ersättning till styrelse och verkställande direktör	2 885	4 287
Övriga anställda	170 694	144 622
	176 191	150 767
Sociala kostnader		
Pensionskostnader styrelse och verkställande direktör	379	237
Pensionskostnader för övriga anställda	17 807	13 138
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	52 987	48 454
	71 172	61 829
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	247 363	212 596
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	60 %	50 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	40 %	50 %

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Erhållna utdelningar	154 070	130 028
Resultat vid avyttringar	-90 324	-3 703
Nedskrivningar	0	-4 846
	63 746	121 479

Not 7 Resultat från andelar i intresseföretag

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Erhållna utdelningar	-7 240	-9 858
Resultat vid avyttringar	-555	-524
	-7 795	-10 381

Not 8 Resultat från övriga företag som det finns ägarintresse i

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Erhållna utdelningar	2 045	992
Resultat vid avyttringar	11 858	0
	13 903	992

Not 9 Resultat från övriga värdepapper

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Kursdifferenser	368	0
Resultat vid avyttringar	3 666	0
	4 034	0

Not 10 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	31 579	21 844
Övriga ränteintäkter	13 885	8 778
Kursdifferenser	86 498	16 425
Årets nedskrivning	-800	0
Övriga finansiella intäkter	5 135	0
	136 297	47 046

Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	-39	-265
Övriga räntekostnader	-68	-360
Kursdifferenser	-34 991	-11 204
	-35 098	-11 828

Not 12 Bokslutsdispositioner

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Mottagna koncernbidrag	199 340	220 300
Lämnade koncernbidrag	-17 846	-8 300
	181 494	212 000

Not 13 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Skatt på årets resultat		
Justering avseende tidigare år	0	6
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-598	-3 347
Totalt redovisad skatt	-598	-3 341

Avstämning av effektiv skatt

	2022-01-01 -2022-12-31		2021-01-01 -2021-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		94 238		133 110
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-19 413	20,60	-27 421
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader		19 206		30 768
Justering avseende skatter för föregående år				-6
Redovisning av tillgång avseende tidigare års underskottsavdrag		805		0
Övrigt				0
Redovisad effektiv skatt	-0,63	598	-2,51	3 341

Not 14 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	17 417	16 662
Inköp	19 267	755
Försäljningar/utrangeringar	-782	
Omklassificeringar	0	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	35 902	17 417
Ingående avskrivningar	-7 858	-4 911
Försäljningar/utrangeringar	782	
Omklassificeringar	0	
Årets avskrivningar	-3 038	-2 946
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 114	-7 858
Utgående redovisat värde	25 789	9 559

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	10 962	727
Inköp	732	10 235
Försäljningar/utrangeringar	-36	
Omklassificeringar	-124	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11 534	10 962
Ingående avskrivningar	-1 517	-570
Försäljningar/utrangeringar	36	
Omklassificeringar	124	
Årets avskrivningar	-2 477	-947
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 834	-1 517
Utgående redovisat värde	7 700	9 445

Not 16 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 878 956	2 268 637
Inköp	922 388	560 431
Försäljningar	-178 455	-36 886
Omklassificeringar	249 215	-15 033
Kapitaltillskott	212 208	101 807
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 084 311	2 878 956
Ingående nedskrivningar	-40 321	-36 027
Försäljningar	13 521	
Omklassificeringar		0
Årets nedskrivningar		-4 293
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-26 800	-40 321
Utgående redovisat värde	4 057 511	2 838 635

Not 17 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde
		25 049 99	
S & P Insurance Consulting AB	99,99%	9	255 971
S & P Danmark Holding ApS	97%	50 004	175 872
S&P Netherlands BV	87%	36 598	1 446 316
S.P. Finland Oy	100%	25	173 909
Humle Kapitalförvaltning Holding AB	90%	990 900	221 323
Claims Link AS	97,3%	97 307	168 833
Övriga innehav			1 615 287
			4 057 511

	Org.nr	Säte
S & P Insurance Consulting AB	556707-7648	Stockholm
S & P Danmark Holding ApS	35835873	Köpenhamn
S&P Netherlands BV	68254482	Amsterdam
S.P. Finland Oy	2708514-7	Helsingfors
Humle Kapitalförvaltning Holding AB	556689-2757	Stockholm
Claims Link AS	980449785	Oslo

Ovan redovisas de innehav i dotterföretag som är väsentliga för bolaget.

Not 18 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	488 187	367 361
Tillkommande fordringar	756 833	124 477
Avgående fordringar	-233 153	-16 305
Omklassificeringar		11 458
Kursdifferenser	38 210	1 196
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 050 077	488 187
Ingående nedskrivningar	-15 238	-15 238
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-15 238	-15 238
Utgående redovisat värde	1 034 839	472 950

Not 19 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	544 460	540 856
Inköp	17 044	35 494
Försäljningar	-4 079	-119
Omklassificeringar	-8 686	-65 621
Kapitaltillskott	57 503	33 850
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	606 242	544 460
Ingående nedskrivningar	-24 456	-24 456
Omklassificeringar	7 456	
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-17 000	-24 456
Utgående redovisat värde	589 242	520 004

Not 20 Specifikation andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde
APC HoldCo 3 ApS	49,90%	49 900	233 101
InsClear Holding AB	50%	25 000	75 115
Söderberg & Partners Bolån AB	49,91%	285	50 538
Övriga innehav			230 488
			589 242

	Org.nr	Säte
APC HoldCo 3 ApS	41244623	Köpenhamn
InsClear Holding AB	556929-0645	Stockholm
Söderberg & Partners Bolån AB	556875-2264	Stockholm

Ovan redovisas de innehav i intresseföretag som är väsentliga för bolaget.

202307071149

Not 21 Andra andelar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	23 988	18 163
Inköp	11 335	4 759
Försäljningar	-200	
Omklassificeringar		-2 507
Kapitaltillskott		3 573
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	35 123	23 988
Ingående nedskrivningar	-200	-200
Försäljningar	200	
Årets nedskrivningar		0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-200
Utgående redovisat värde	35 123	23 788

Not 22 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	111 119	99 230
Tillkommande fordringar	69 795	31 401
Avgående fordringar	-13 724	-19 816
Omklassificeringar	-6 220	0
Kursdifferenser	1 639	304
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	162 610	111 119
Utgående redovisat värde	162 610	111 119

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvotvärde
Antal A-Aktier	3 446 921	1
Antal B-Aktier	1 938 868	1
	5 385 789	

2023070711150

Not 24 Avsättningar

	2022-12-31	2021-12-31
Pensioner och liknande förpliktelser		
Belopp vid årets ingång	10 289	2 319
Årets avsättningar		7 970
Under året återförda belopp	-3 757	
	6 532	10 289

Not 25 Övriga avsättningar

	2022-12-31	2021-12-31
Skuld för tilläggsköpeskillingar - lång del	54 283	45 529
Skuld för tilläggsköpeskillingar - kort del	23 541	62 323
	77 824	107 852

Kortfristiga övriga avsättningen återfinns i BR under övriga kortfristiga skulder.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalkostnader	50 172	46 704
Övriga upplupna kostnader	36 868	49 929
	87 040	96 634

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm - den dag som framgår av de elektroniska signaturerna



Per-Olof Söderberg
Styrelseordförande



Håkan Wersäll
Ledamot



Gustaf Rentzhog
VD, Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats - den dag som framgår av de elektroniska signaturerna

Öhrings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557492316170

Dokument

1 PO Söderberg & Partner AB 220101-221231
Huvuddokument
19 sidor
Startades 2023-05-08 11:28:14 CEST (+0200) av Jessica
Jerringe (JJ)
Färdigställt 2023-05-10 16:18:05 CEST (+0200)

Initierare

Jessica Jerringe (JJ)
SP - SweFin
Org. nr 556659-9964
jessica.jerringe@soderbergpartners.se
+46728555270

Signerande parter

Bo Magnus Svensson Henryson (BMSH)
PwC
Personnummer 690408-7571
magnus.svensson.henryson@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Bo
Magnus Svensson Henryson"
Signerade 2023-05-10 16:18:05 CEST (+0200)

Gustaf Rentzhog (GR)
Personnummer 7203318253
gustaf.rentzhog@soderbergpartners.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Gustaf Anders Stensson Rentzhog"
Signerade 2023-05-08 17:28:59 CEST (+0200)

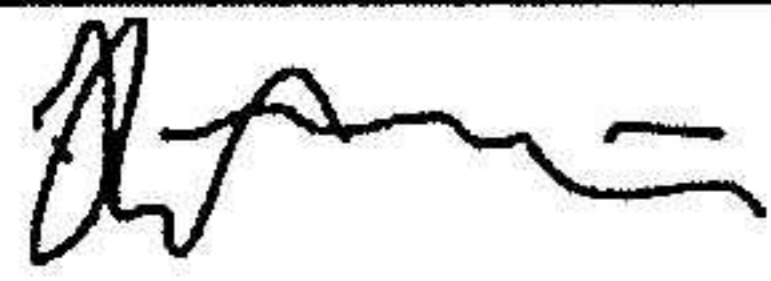
Håkan Wersäll (HW)
Personnummer 5802215110
hakan.wersall@gmail.com

Per-Olof Söderberg (PS)
Personnummer 5511215054
perolof@soderb.com



Verifikat

Transaktion 09222115557492316170



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Nils
Håkan Stensson Wersäll"
Signerade 2023-05-08 15:06:05 CEST (+0200)



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PER-
OLOF SÖDERBERG"
Signerade 2023-05-08 13:35:43 CEST (+0200)

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

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Jenny Konradsson



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Po Söderberg & Partner AB, org.nr 556659-9964

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Po Söderberg & Partner AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Po Söderberg & Partner ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Po Söderberg & Partner 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 Po Söderberg & Partner AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Po Söderberg & Partner AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 Po Söderberg & Partner 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.



2023070711156

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-05-10 14:19:32 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson
Henryson

Datum

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Jenny Konradsson

SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

Org.nr. 559193-0788

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2022

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Jessica Jermijev

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	3
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat	8
Koncernens rapport över finansiell ställning	9
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 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.....	29
Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar	30
Not 5. Nettoomsättningens fördelning	32
Not 6. Övriga rörelseintäkter	32
Not 7. Ersättningar till revisorerna.....	33
Not 8. Ersättningar till anställda	34
Not 9. Finansiella poster	36
Not 10. Inkomstskatt.....	37
Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer	38
Not 12. Andra förvärvade rättigheter	38
Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	39
Not 14. Goodwill	40
Not 15. Inventarier.....	41
Not 16. Leasing.....	42
Not 17. Andelar i koncernföretag	43
Not 18. Andelar i joint ventures och intresseföretag.....	44
Not 19. Kundfordringar	46
Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47
Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital.....	47
Not 22. Upplåning från kreditinstitut.....	50
Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar	51
Not 24. Uppskjuten skatt	51
Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52
Not 26. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	52
Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster	53
Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten.....	53
Not 29. Rörelseförvärv	54
Not 30. Transaktioner med närstående	57
Not 31. Händelser efter balansdagen	57
Not 32. Vinstdisposition	58
Påskrifter.....	59

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Söderberg & Partners Holding AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31.

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

- **Employee Benefits:** bedriver finansiell rådgivning, inkluderande analys och administration 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, analys och administration inom företagsförsäkring och andra sakförsäkringar.

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

- **Asset Management:** bedriver kapitalförvaltning.
- **Other Business Units:** består av två mindre verksamheter; Financial Technology som utvecklar och säljer IT-system för användning inom finansiell rådgivning och Payroll som bedriver verksamhet inriktad mot outsourcing av löneadministration.

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

Året präglades av den turbulenta världsekonomin och de nedgångar som skedde på alla större aktiemarknader under 2022. Detta 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 börsnedgången sänkte värdet av kunders kapital och därmed koncernens intäkter, så påverkades även nyförsäljningen (nettoflödet av nytt AuM) negativt av utvecklingen. Trots dessa utmaningar bibehölls dock ett positivt nettoflöde inom Wealth Management, och under sista kvartalet syntes tydliga tecken på att den negativa effekten på nettoflödet började avta.

Non-Life Insurance och Employee Benefits påverkades inte i någon större utsträckning av den turbulenta världsekonomi utan uppvisade fortsatt växande omsättning. Däremot skedde en del investeringar i bland annat IT-funktionalitet som tillfälligt påverkade marginalerna negativt.

Koncernens internationella expansion har under året fortsatt genom såväl förvärv som organisk tillväxt. Större förvärv som genomförts är Summa Holding B.V. verksamt inom primärt sakförsäkringsförmedling i Nederländerna, Sensor Group Norden AB verksamt inom svensk sakförsäkringsförmedling till privatpersoner och Din Forsikringsmaegler ApS som primärt är verksamt inom sakförsäkringsförmedling i Danmark.

Under 2021 ingicks avtal mellan TA Associates, KKR och Söderberg & Partners Holding AB, innebärande att fonder kontrollerade av TA Associates skulle förvärva aktier i Söderberg & Partners Holding AB från fonder kontrollerade av KKR, samt att Söderberg & Partners Holding AB skulle genomföra två riktade nyemissioner

om 1 000 MSEK respektive 1 500 MSEK till fonder kontrollerade av TA Associates. TA Associates förvärv av aktier samt den första riktade nyemissionen om 1 000 MSEK genomfördes 2021. Efter avdrag för transaktionskostnader tillfördes moderbolaget 989 MSEK genom emissionen. Den andra riktade nyemissionen genomfördes i januari 2022 och tillförde 1 484 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader. Efter transaktionerna äger både fonder förvaltade av KKR och fonder förvaltade av TA Associates väsentliga andelar av kapitalet i moderbolaget. Moderbolaget kontrolleras dock fortsatt av Per-Olof Söderberg och ett antal anställda i koncernen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

Efter årets utgång har koncernen förvärvat 100% av aktierna i Aktieinvest AB, som kommer vara verksam inom Wealth Management i Sverige, samt 40% av aktierna i ERSM Insurance Brokers S.A.U och 79% av aktierna i Grupo Galilea. Sistnämnda två företagen är verksamma inom sakförsäkringsförmedling till företag och privatpersoner i Spanien och utgör därmed Söderberg & Partners första steg in på den spanska försäkringsmarknaden.

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	2022-01-01	2021-01-01	2020-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Belopp i miljoner kronor (MSEK)					
Resultat					
Nettoomsättning	6 660	5 743	4 688	4 107	3 405
EBITDA	1 181	1 335	1 020	864	584
EBITA	1 010	1 188	909	777	579
Rörelseresultat	814	1 047	799	705	542
Resultat före skatt	659	921	713	647	509
Årets resultat	462	677	536	489	387
Finansiell ställning					
Balansomslutning	14 370	10 580	8 061	5 929	4 769
Eget kapital	6 256	4 158	2 398	2 033	1 493
Soliditet, %	44%	39%	30%	34%	31%

Finansiell utveckling under räkenskapsåret

Koncernens nettoomsättning ökade med 918 MSEK till 6 660 MSEK (5 743) vilket motsvarar en ökning om 16% mot föregående år.

Koncernens EBITDA uppgick till 1 181 MSEK (1 335) vilket medförde att EBITDA-marginalen minskade från 23% till 18% jämfört med föregående år. Rörelseresultatet minskade med 233 till 814 MSEK (1 047) och rörelsemarginalen uppgick till 12% (18%).

Verksamheten inom affärsområdet Employee Benefits ökade sin omsättning till 1 710 MSEK (1 520), vilket motsvarar en ökning om 12% mot föregående år. Omsättningsökningen var hänförlig både till förvärv och organisk tillväxt.

Affärsområdet Wealth Management som bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge och Danmark ökade sin omsättning med 1 MSEK till 1 563 MSEK (1 562). Omsättningen påverkades negativt av utvecklingen på

aktiemarknaderna, vilket dock uppvägdes av att affärsområdet uppvisade ett fortsatt positivt nettoflöde av AuM och därmed kunde avsluta året med väsentligen samma omsättning som 2021.

Non-Life Insurance ökade sin omsättning till 2 499 MSEK (1 685) vilket innebar en tillväxt om 48%. Tillväxten var en följd av förvärv, framförallt i Nederländerna men samtliga länder visade upp stark tillväxt då både nyförsäljning och försäkringspremier ökade.

Affärsområdet Asset Management hade en omsättningen som uppgick till 1 014 MSEK (1 114). I november avslutade affärsområdet sin kapitalförvaltning riktad mot det svenska PPM-systemet, vilket orsakade ett utflöde om ca 5 miljarder kronor. Koncernen har därmed inte längre någon verksamhet inriktad mot PPM-systemet.

Other Business Units omsättning ökade med 16% till 142 MSEK (122) 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)	2022	2021
Employee Benefits*	1 710	1 520
Wealth Management	1 563	1 562
Non-Life Insurance	2 499	1 685
Asset Management	1 014	1 114
Central Functions	10	7
Other Business Units*	142	122
Eliminering av intern omsättning mellan affärsområden	-278	-267
Summa koncernen	6 660	5 743

*Jämförelsesiffror har justerats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

Finansiering och likviditet

Koncernen redovisade för år 2022 ett kassaflöde om 273 MSEK (355). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 702 MSEK (851). Totalt betalades under året 935 MSEK (386) som köpeskillingar för förvärv av aktier i koncernföretag (netto efter avdrag för förvärvade likvida medel) och 457 MSEK (584) avseende investeringar i intresseföretag. Nettoinflöde från förändring av räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 643 MSEK (-48).

Moderbolagets bolagsstämman fattade under 2022 beslut om att dela ut 282 MSEK till aktieägarna.

Vid årets slut fanns likvida medel i koncernen uppgående till 1 948 MSEK (1 634). Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 2 505 MSEK (1 798). Inlåning från kunder inom ramen för värdepappersdepåverksamheten uppgick till 413 MSEK (384) vid årets slut.

Finansiell riskhantering

Koncernens finansiella risk är relativt låg tack vare att huvudverksamheten är inriktad på rådgivningsverksamhet, kapitalförvaltning och förmedling av försäkringar och förvaring av värdepapper. Koncernen har ingen egen tradingverksamhet och har inga finansiella instrument för handelssyfte. Detta är en följd av strategiska beslut som fattades när koncernen en gång bildades och som bedöms komma 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 3 080 heltidsanställda under 2022, en ökning från 2 277 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. Under 2022 växte inte verksamheten lika snabbt som föregående år mätt i omsättning, men det var primärt ett resultat av den effekt värdenedgången på aktiemarknaderna hade på koncernens intäkter. Den underliggande tillväxten var fortfarande mycket stark. 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 sju 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.

Moderbolaget

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

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Överkursfond	13 510 729 600
Balanserad vinst	-7 406 577 200
Årets vinst	479 895 700
	<hr/>
	6 584 048 100

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

till aktieägarna utdelas	299 819 072
i ny räkning överföres	6 284 229 028
	<hr/>
	6 584 048 100

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.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	6 660	5 743
Övriga rörelseintäkter	6	109	88
Summa rörelsens intäkter		6 769	5 830
Rörelsens kostnader			
Direkta externa kostnader		-1 190	-1 245
Övriga externa kostnader	7, 16	-1 250	-824
Personalkostnader	8	-3 206	-2 460
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	11-16	-367	-287
Övriga rörelsekostnader		-3	-6
Summa rörelsens kostnader		-6 016	-4 822
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	18	61	39
Rörelseresultat		814	1 047
Finansiella intäkter	9	118	16
Finansiella kostnader	9	-273	-142
Resultat från finansiella poster		-155	-127
Resultat före skatt		659	921
Inkomstskatt	10	-198	-244
Årets resultat		462	677

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		462	677
Övrigt totalresultat för året:			
Valutakursdifferenser		220	70
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		220	70
Summa totalresultat för året		682	747
Årets resultat hänförligt:			
Moderföretagets aktieägare		373	584
Innehav utan bestämmande inflytande		89	93
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		572	647
Innehav utan bestämmande inflytande		110	99

Koncernens rapport över finansiell ställning

2023070711166

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	11	1 039	684
Andra förvärvade rättigheter	12	8	15
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	13	121	116
Goodwill	14	5 029	3 450
Summa immateriella anläggningstillgångar		6 197	4 266
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	15	92	50
Nyttjanderättstillgångar	16	419	301
Summa materiella anläggningstillgångar		511	351
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	1 454	1 300
Andra långfristiga värdepappersinnehav		187	39
Uppskjutna skattefordringar	24	97	59
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		267	90
Övriga långfristiga fordringar		590	278
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 595	1 765
Summa anläggningstillgångar		9 303	6 383
Omsättningstillgångar			
Klientmedelsfordringar		492	427
Kundfordringar	19	464	388
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		19	8
Utlåning till allmänheten		65	67
Aktuella skattefordringar		103	70
Övriga fordringar		173	95
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		55	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	860	830
Klientmedel, likvida medel		889	663
Likvida medel		1 948	1 634
Summa omsättningstillgångar		5 067	4 197
SUMMA TILLGÅNGAR		14 370	10 580

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
EGET KAPITAL	21		
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		35	33
Övrigt tillskjutet kapital		3 897	2 270
Reserver		198	-1
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 619	1 514
Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare		5 749	3 816
Innehav utan bestämmande inflytande		507	343
Summa eget kapital		6 256	4 158
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	2 344	1 625
Leasingskulder	16	287	185
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	1 097	834
Övriga långfristiga skulder		48	30
Uppskjutna skatteskulder	24	165	141
Övriga avsättningar		1	0
Summa långfristiga skulder		3 942	2 815
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	161	173
Leverantörsskulder		169	109
Aktuella skatteskulder		164	136
Övriga avsättningar		9	0
Skulder till joint ventures och intresseföretag		17	23
Klientmedelsskuld		1 381	1 090
Inlåning från allmänheten		413	384
Leasingskulder	16	139	122
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	312	373
Övriga skulder		535	357
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	871	841
Summa kortfristiga skulder		4 172	3 607
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		14 370	10 580

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat			
Ingående balans per 2021-01-01	31	1 068	-65	1 191	2 226	172	2 398
Totalresultat							
Årets resultat	–	–	–	584	584	93	677
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	–	–	63	–	63	6	70
Summa totalresultat	–	–	63	584	647	99	746
Transaktioner med aktieägare							
Omklassificeringar	–	139	–	-139	–	–	–
Emissioner	2	1 048	–	–	1 049	–	1 049
Emission av teckningsoptioner	–	14	–	–	14	–	14
Utdelning	–	–	–	-125	-125	-69	-194
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	–	–	–	–	–	-7	-7
Transaktioner med minoriteten	–	–	–	4	4	147	151
Summa transaktioner med aktieägare	2	1 201	–	-260	942	71	1 013
Utgående balans per 2021-12-31	33	2 270	-1	1 514	3 815	343	4 158
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	–	–	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	–	-268	1 362	54	1 416
Utgående balans per 2022-12-31	35	3 897	198	1 619	5 749	507	6 256

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

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		814	1 047
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	261	253
Erhållen ränta		48	6
Erlagd ränta		-89	-58
Utdelning från intresseföretag och övriga innehav		47	51
Betald skatt		-272	-227
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		808	1 073
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga fordringar		14	-329
Ökning/minskning kortfristiga skulder		-151	138
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		2	-24
Ökning/minskning inlåning från allmänheten		29	-7
Summa förändringar i rörelsekapital		-107	-222
Kassaflöde från den löpande verksamheten		702	851
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	29	-935	-386
Avyttring av dotterföretag, efter avdrag för avyttrade likvida medel	29	-5	0
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	18	-457	-584
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar	11-14	-131	-81
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar	15	-55	-27
Förändringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		-303	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 886	-1 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		869	1 011
Amortering av lån		-226	-1 059
Förändring av övriga långfristiga skulder		-146	-114
Reglering av optionsskuld		-109	-68
Nyemission		1 484	989
Inbetalda teckningsoptioner		31	14
Förvärv av andel i dotterföretag från aktieägare utan bestämmande inflytande		-130	-46
Avyttring av andel i dotterföretag till aktieägare utan bestämmande inflytande		82	90
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande		-115	-69
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-282	-125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 457	624
Periodens kassaflöde		273	355
Likvida medel vid periodens början		1 634	1 262
Kursdifferens i likvida medel		40	17
Likvida medel vid periodens slut		1 948	1 634

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7	-18	-5
Personalkostnader	8	-1	-2
Övriga rörelsekostnader		0	0
Summa rörelsens kostnader		-19	-7
Rörelseresultat		-19	-7
Resultat från andelar i koncernföretag	9	493	275
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	9	38	49
Resultat från andelar i övriga innehav	9	-9	0
Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter	9	5	1
Räntekostnader och liknande finansiella kostnader	9	-80	-48
Resultat från finansiella poster		447	277
Mottagna koncernbidrag		244	265
Lämnade koncernbidrag		-190	-207
Resultat före skatt		482	329
Inkomstskatt	10	-2	-6
Årets resultat		480	323
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		480	323
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat		480	323

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	4 433	4 469
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	304	411
Andelar i övriga innehav		175	4
Fordringar hos koncernföretag		4 016	1 825
Övriga långfristiga fordringar		83	44
Summa finansiella anläggningstillgångar		9 010	6 753
Summa anläggningstillgångar			
		9 010	6 753
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		–	0
Fordringar hos koncernföretag		246	267
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		0	0
Övriga fordringar		4	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3	9
Likvida medel		283	102
Summa omsättningstillgångar		537	380
SUMMA TILLGÅNGAR		9 547	7 133

Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	21	35	33
Summa bundet eget kapital		35	33
Fritt eget kapital			
Överkursfond		13 511	11 885
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-6 927	-7 125
Summa fritt eget kapital		6 584	4 760
Summa eget kapital		6 619	4 793
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	2 295	1 613
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		21	35
Summa långfristiga skulder		2 315	1 647
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	155	155
Leverantörsskulder		3	2
Aktuella skatteskulder		8	15
Skulder till koncernföretag		437	503
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		5	0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1	16
Övriga skulder		4	3
Summa kortfristiga skulder		612	693
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		9 547	7 133

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans per 2021-01-01	31	10 683	-7 183	3 531
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	323	323
Summa totalresultat	–	–	323	323
Transaktioner med aktieägare				
Omklassificering	–	139	-139	0
Emissioner	2	1 048	–	1 049
Fusion	–	14	–	14
Utdelning	–	–	-125	-125
Summa transaktioner med aktieägare	2	1 201	-264	939
Utgående balans per 2021-12-31	33	11 885	-7 125	4 793
Ingående balans per 2022-01-01	33	11 885	-7 125	4 793
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	480	480
Summa totalresultat	–	–	480	480
Transaktioner med aktieägare				
Emissioner	2	1 596	–	1 598
Emission av teckningsoptioner	–	31	–	31
Utdelning	–	–	-282	-282
Summa transaktioner med aktieägare	2	1 627	-282	1 347
Utgående balans per 2022-12-31	35	13 511	-6 927	6 619

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-19	-7
Erhållen ränta	4	1
Erlagd ränta	-66	-47
Erhållen utdelning	509	79
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	428	26
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	31	374
Ökning/minskning kortfristiga skulder	-96	-264
Summa förändringar i rörelsekapital	-65	110
Kassaflöde från den löpande verksamheten	363	136
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-73	-117
Erlagda aktieägartillskott till dotterföretag	-32	-11
Avyttring av dotterföretag	17	78
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	-81	-174
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-23	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-192	-233
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	1 484	989
Inbetalning av teckningsoptioner	31	14
Upptagna lån	867	1 006
Erhållna koncernbidrag	265	190
Lämnade koncernbidrag	0	-154
Amortering av lån	-187	-900
Förändring långfristiga fordringar på koncernföretag	-2 168	-845
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-282	-125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10	175
Periodens kassaflöde	181	78
Likvida medel vid periodens början	102	24
Likvida medel vid periodens slut	283	102

REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER

Not 1. Allmän information

Söderberg & Partners Holding AB med dess dotterföretag, nedan ”koncernen” eller ”Söderberg & Partners”, bedriver verksamhet inom affärsområdena Employee Benefits, Wealth Management, Non-Life Insurance, Asset Management och Other Business Units. Under 2022 har det skett viss omstrukturering av affärsområdesstrukturen då Benefits som tidigare ingick i Other Business Units har slagits ihop med Life & Pension och skapat affärsområdet Employee Benefits. Vid presentation av föregående år har jämförelsesiffror omräknats enligt den nya strukturen.

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.

Den 26 maj 2023 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) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU) samt den svenska årsredovisningslagen (1995:1554). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. 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. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år om inte annat anges.

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med ÅRL och RFR 2 Redovisning för juridiska personer (RFR 2). Enligt RFR 2 skall moderbolaget tillämpa alla IFRS antagna av EU så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagens regelverk. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av detta redovisningsprincipavsnitt.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i Not 4. 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 av koncernen

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2022 har följande nya standarder och tolkningar trätt i kraft som är tillämpliga för koncernen:

Ändringar i IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Ändringarna förtydligar vilka utgifter för att fullfölja ett kontrakt som ska beaktas vid identifiering och redovisning av förlustkontrakt. I utgifterna för att fullfölja ett kontrakt ingår utgifter som hänför sig direkt till

kontraktet, vilket består av både tillkommande utgifter för att fullfölja detta kontrakt och en fördelning av andra utgifter som direkt hänför sig till fullföljandet av kontraktet.

Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Ändringarna tydliggör att intäkter som intjänas innan en materiell anläggningstillgång bringats i skick att användas på det sätt som avsetts får inte reducera tillgångens anskaffningsvärde utan ska redovisas i resultatet.

Ändringarna i IAS 37 och IAS 16 som har trätt i kraft under året har inte haft en väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. 2022

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.

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

Ändringarna innebär att kravet i IAS 1 på upplysningar för betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav för väsentliga redovisningsprinciper. Samtidigt uppdateras IASB:s Practice Statement 2 Making Materiality Judgements med vägledning och exempel som är avsedda att illustrera tillämpningen av väsentlighetskriteriet på upplysningar om redovisningsprinciper. Syftet med ändringarna är att åstadkomma en mer effektiv kommunikation i finansiella rapporter. Genom att fokusera på väsentliga redovisningsprinciper förväntas nyttan av upplysningar om redovisningsprinciper öka och mängden standardiserad information som inte är till nytta för användarna reduceras. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Koncernen har påbörjat en kartläggning av ändringarna utifrån koncernens förutsättningar och nuvarande rutiner för upplysningar om redovisningsprinciper, för att kunna bedöma huruvida ändringarna kan komma att få någon effekt på de redovisningsprinciper som presenteras för koncernen eller moderbolaget.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter

Ändringarna 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 leasingkulder. Ändringarna ska tillämpas retroaktivt för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare. Ändringarna omfattar koncernens redovisning av nyttjanderättstillgångar och leasingkulder.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget

och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.2.2 Rörelseförvärv

Samtliga förvärv av dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Den ersättning som överförs vid ett rörelseförvärv värderas till verkligt värde och beräknas som summan av de verkliga värdena av de tillgångar som överläts av förvärvaren per förvärvstidpunkten, de skulder som förvärvaren ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade företaget och de egetkapitalandelar som emitteras av förvärvaren. Den överförda ersättningen inkluderar endast belopp som erlaggs för att erhålla kontroll över det förvärvade företaget. Detta innebär att belopp som reglerar befintliga förhållanden mellan parterna eller avser separata överenskommelser, exempelvis transaktioner som ger anställda eller tidigare ägare i det förvärvade företaget ersättning för framtida tjänster, redovisas separat från rörelseförvärvet.

Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkligt värde på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagens nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill avser det belopp varmed

- köpeskillning,
- eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och
- verkliga värdet vid förvärvstidpunkten på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget (vid stegvisa förvärv)

överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwill den dag då koncernen erhåller bestämmande inflytande. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i koncernens rapport över resultat. Om ytterligare andelar förvärvas efter att bestämmande inflytande erhållits redovisas detta som en transaktion mellan ägare inom eget kapital.

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

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

Utställda köp- och säljoptioner avseende andelar som innehas av innehavare utan bestämmande inflytande redovisas initialt antingen som en finansiell skuld eller som ett innehav utan bestämmande inflytande. 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.

Vid initial redovisning som en finansiell skuld redovisas inget innehav utan bestämmande inflytande i koncernens totala egna kapital eftersom koncernen då 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, dvs som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinst 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, joint venture 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 men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 procent och 50 procent av rösterna.

Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet, netto efter eventuella nedskrivningar. Förvärvsrelaterade utgifter hänförligt till intresseföretag inkluderas i anskaffningsvärdet.

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 joint venture och intresseföretags resultat" inom rörelseresultatet.

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras i förhållande till koncernens innehav i intresseföretaget. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Tillämpade redovisningsprinciper i intresseföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer. Utspädningsvinster och förluster i andelar i intresseföretag redovisas i resultaträkningen.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intresseföretaget. Om så är fallet, beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i på raden "Andelar i joint venture och intresseföretags resultat" i resultaträkningen.

2.3 Segmentrapportering

Eftersom bolaget inte är ett noterat företag tillämpas inte IFRS 8. Information om nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader lämnas i Not 5.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 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. Samtliga belopp anges i miljontals svenska kronor ("MSEK") om inget annat anges.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster- och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

2.4.3 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 balansdagens kurs
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- 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.

2.4.4 Klassificering

En tillgång klassificeras som en omsättningstillgång när den förväntas realiseras inom tolv månader efter rapportperioden, innehas primärt för handelsändamål eller utgörs av likvida medel (såvida inte tillgången omfattas av restriktioner vad gäller att bytas eller användas för att reglera en skuld i minst tolv månader efter rapportperioden). Alla andra tillgångar klassificeras som anläggningstillgångar. En skuld klassificeras som en kortfristig skuld när den innehas primärt för handelsändamål, ska regleras inom tolv månader efter rapportperioden eller när koncernen inte har en ovillkorad rätt att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. Alla andra skulder klassificeras som långfristiga skulder.

2.5 Immateriella tillgångar

2.5.1 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).

2.5.2 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).

2.5.3 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.

Goodwilltestas årligen 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. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Koncernen fördelar goodwill till de operativa segment som finns vid var gällande tidpunkt och som bedömts gynnas av rörelseförvärvet.

2.5.4 Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara

Kostnader för utveckling som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- i. Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran för användning;
- ii. Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den eller sälja den;
- iii. Det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran;
- iv. Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar, antingen genom kostnadsbesparingar eller genom merintäkter;
- v. Tillräckliga tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen finns tillgängliga, och
- vi. De utgifter som är hänförliga till programvarans utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Övriga utvecklingskostnader som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandeperiod är 3–10 år och avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden från och med den dag tillgången är redo att tas i bruk. Nedskrivningsprövning sker årligen av pågående utveckling av egenupparbetade immateriella tillgångar samt om det finns indikationer på att återvinningsvärdet av ett pågående utvecklingsprojekt är lägre än det redovisade värdet. Om det redovisade värdet överstiger tillgångens återvinningsvärde utförs en nedskrivning så att tillgångens redovisade värde matchar återvinningsvärdet.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.8 Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande kategorier:

2.8.1 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av kundfordringar, finansiella fordringar och likvida medel. Finansiella skulder utgörs primärt av låne- och leverantörsskulder. Initialt värderas tillgången eller skulden till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

2.8.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Per balansdagen har koncernen inga finansiella tillgångar i denna kategori.

2.8.3 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas i någon av de övriga kategorierna värderas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar och skulder i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder som redovisas i denna kategori kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Per balansdagen utgörs denna kategori av aktier och andelar, derivat, villkorade tilläggsköpeskillningar vid rörelseförvärv och andra långfristiga värdepappersinnehav. Koncernens derivatinstrument inkluderar till exempel optioner. 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. Koncernens derivatinstrument bedöms vara marknadsmässiga varför dessa inte har tilldelats något värde i koncernen.

2.8.4 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för att beräkna en reserv av förväntade kreditförluster kopplat till kundfordringar. Reserven beräknas genom att gruppera kundfordringarnas förfallotider och reservering av förväntad kreditförlust görs under kundfordringarnas hela löptid. Reserv av förväntade kreditförluster på ej förfallna kundfordringar baseras huvudsakligen på de senaste årens realiserade kreditförluster.

Av koncernens övriga finansiella tillgångar är 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.

2.9 Kundfordringar

Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar om betalningen förväntas ske inom ett år eller tidigare, annars klassificeras kundfordringarna som anläggningstillgångar. Samtliga kundfordringar i koncernen bedöms vara omsättningstillgångar.

2.10 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).

2.11 Likvida medel

I likvida medel ingår, i så väl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar som handlats på en öppen marknad och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer med förfallodag inom tre månader från balansdagen.

2.12 Aktiekapital

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

2.13 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.14 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.

Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänför sig.

2.15 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där

tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till Skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och -lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

2.16 Ersättningar till anställda

2.16.1 Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda planer. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

2.16.2 Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av bolaget före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde i de fall tidsvärdet bedöms väsentligt.

2.16.3 Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar hänförliga till arbete som utförts under aktuellt räkenskapsår.

2.17 Avsättningar

Avsättningar redovisas 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. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad. I det fall ett utflöde beräknas ske bortom 12 månader från balansdagen klassificeras avsättningen såsom en långfristig skuld och inom 12 månader såsom en kortfristig skuld.

2.18 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 2.8 ovan).

2.19 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.

2.20 Intäktsredovisning

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

Koncernen tar sin utgångspunkt i den femstegsmodell som beskrivs i IFRS 15 för att bedöma när intäkter från avtal med kunder ska redovisas. Intäkter ska redovisas när prestationsåtaganden uppfylls samt när kontroll övergår till kund vilket kan ske vid en viss tidpunkt alternativt över tid. Femstegsmodellen innebär att identifiera kundavtalet, identifiera prestationsåtaganden, fastställa transaktionspriset, allokera transaktionspriset och redovisa intäkten för respektive prestationsåtagande. 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 inte som avdragsposter inom rörelsens intäkter, utan på raden direkta externa kostnader.

Koncernen intäktför 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.

Prissättningen vid leverans mellan koncernföretagen sker normalt enligt affärsmässiga principer och till marknadspriser. Samtliga koncerninterna transaktioner har eliminerats i koncernredovisningen.

2.20.1 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.21 Direkta externa kostnader

Under direkta externa kostnader redovisas provisionskostnader och andra direkta kostnader.

Provisionskostnaderna utgörs främst av distributionsersättningar till finansiella institut samt ersättningar till anknutna ombud eller franchisetagare.

2.22 Leasing

Koncernen redovisar leasingavtal enligt IFRS 16 vilket innebär att alla leasingkontrakt, där koncernen fastställer att avtalet är eller innehåller ett leasingavtal baserat på avtalets substans, redovisas som nyttjanderättstillgångar med motsvarande finansiell skuld.

Koncernens leasingavtal utgörs främst kontorslokaler och bilar. Den fasta leasingperioden varierar från ett par månader till 10 år, där en del kontrakt även innefattar en förlängningsoption.

Leasingskulden som uppkommer till följd av ett leasingavtal ska vid anskaffningstillfället värderas till nuvärdet av framtida leasingavgifter som innefattar:

- fasta avgifter efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet
- variabla avgifter som beror på index
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en option att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Leasingavgifterna diskonteras med den implicita räntan i kontraktet. Om inte räntan tydligt kan fastställas ska leasetagarens marginella låneränta användas. För majoriteten av koncernens leasingkontrakt har den marginella låneräntan använts. Räntekostnaden på leasingskulden fördelas ut över leasingperioden och redovisas löpande inom finansnettot i koncernens resultaträkning.

Koncernen har ett antal leasingkontrakt, främst hänförligt till kontorslokaler, där avgiften baseras på index vilket kan leda till en ökning av framtida leasingavgifter. Koncernen omvärderar leasingskulden när indexhöjningen träder i kraft. Omvärderingen av leasingskulden redovisas mot värdet på nyttjanderättstillgången.

Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärde. I anskaffningsvärdet omfattas följande:

- initiala värderingen av leasingskulden
- alla leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter, och
- en uppskattning av leasetagarens kostnader för återställande av plats och underliggande tillgång.

Nyttjanderättstillgångarna skrivs av över den kortaste perioden av tillgångens livslängd och leasingavtalets längd.

Koncernen tillämpar lättnadsregeln vilket innebär att leasingavtal med en löptid på längst 12 månader samt kontrakt till mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen.

2.23 Utdelningar

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderbolagets aktieägare men ännu inte utbetalats.

2.24 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med ÅRL och RFR 2. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa samma redovisningsprinciper som koncernen i den utsträckning det är möjligt inom ramen för ÅRL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

2.24.1 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.

2.24.2 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.

2.24.3 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.

Moderbolaget använder RFR 2:s alternativregel för redovisning av koncernbidrag, som innebär att erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas enligt IAS 12 i resultaträkningen.

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 realiserar 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 och Finland 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 i Storbritannien har haft obefintlig verksamhet under 2022 och Spanien har haft begränsad verksamhet. 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.

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 2 505 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 2022 hade koncernen likvida medel, exklusive klientmedel, om 1 948 MSEK (1 634), 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.

4.1 Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i 2.7. Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar.

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 relativt måttlig känslighet för förändringar i dessa parametrar.

4.2 Skulder för framtida tilläggsköpeskillingar

Söderberg & Partners har i flertalet av sina rörelseförvärv avtalat om villkorade tilläggsköpeskillingar 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 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 nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta. Koncernen gör en bedömning av vilken diskonteringsränta som ska användas baserat på hur stor osäkerhet det bedöms finnas vid ett potentiellt utflöde. Under räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omvärdering av skulder för tilläggsköpeskillingar.

4.3 Uppskjuten skatt för skattemässiga underskott

Uppskjuten skattefordran har aktiverats för skattemässiga underskott utifrån bedömningen att dessa kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. För ytterligare information, se Not 24.

4.4 Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheten att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs. I koncernen har de flesta förlängningsoptioner inte inräknats i leasingkulden då koncernen har gjort bedömningen att de kan ersätta tillgången utan betydande kostnader eller påverkan på affärsverksamheten. Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och att det är inom koncernens kontroll. Under det innevarande räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omprövning av leasingperioderna.

4.5 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.

Not 5. Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområden enligt följande:

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Employee Benefits*	1 710	1 520
Wealth Management	1 563	1 562
Non-Life Insurance	2 499	1 685
Asset Management	1 014	1 114
Central Functions	10	7
Other Business Units*	142	122
Eliminering av intern omsättning mellan affärsområden	-278	-267
Summa nettoomsättning per affärsområde	6 660	5 743

*Jämförelsesiffror har omräknats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Sverige	4 056	3 945
Norge	1 030	829
Nederländerna	885	435
Danmark	561	443
Finland	128	91
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	6 660	5 743

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

Not 6. Övriga rörelseintäkter

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Vidarefakturerade hyres- och kontors- samt övriga kostnader	46	45
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	2	28
Övrigt	61	15
Summa övriga rörelseintäkter	109	88

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.

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	11	7
Andra revisionsuppdrag	1	1
Skatterådgivning	0	0
Övriga rådgivningstjänster	1	2
	13	10
Övriga		
Revisionsuppdraget	5	4
Andra revisionsuppdrag	3	2
Skatterådgivning	0	1
Övriga rådgivningstjänster	2	1
	11	8
Summa	24	18
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Moderbolaget		
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	1	2
Andra revisionsuppdrag	–	0
Övriga rådgivningstjänster	1	0
	2	2
Övriga		
Andra revisionsuppdrag	–	0
	–	0
Summa	2	2

Not 8. Ersättningar till anställda

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Löner och ersättningar	2 281	1 741
Sociala kostnader	527	427
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	250	209
Summa*	3 057	2 377

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

	2022-01-01 2022-12-31		2021-01-01 2021-12-31	
Koncernen	Löner och andra ersättningar	Pensions- kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions- kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	44	3	36	11
<i>(varav bonus)</i>	17	0	21	8
Övriga anställda	2 237	247	1 705	198
Summa	2 281	250	1 741	209

Koncernen hade ett fåtal anställda med pensioner i kapitalförsäkringslösningar. Kapitalförsäkringarna bedöms uppfylla kraven för förvaltningstillgång och netto redovisas mot pensionsförpliktelsen i koncernens balansräkning. Marknadsvärdet på kapitalförsäkringarna uppgick vid årsskiftet 2022 till 96 MSEK (77), vilket i sin helhet möts av motsvarande belopp i pensionsförpliktelse.

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Moderbolaget		
Löner och ersättningar	0	1
Sociala kostnader	0	–
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	–	–
Summa*	0	1

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

	2022-01-01 2022-12-31		2021-01-01 2021-12-31	
Moderbolaget	Löner och andra ersättningar	Pensions- kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions- kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	0	–	1	–
<i>(varav bonus)</i>	–	–	–	–
Övriga anställda	–	–	–	–
Summa	0	0	1	0

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

	2022-01-01 2022-12-31			2021-01-01 2021-12-31		
	Medelantal anställda	Varav män	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav män	Varav kvinnor
Moderbolaget						
Sverige	–	–	–	–	–	–
Totalt i moderbolaget	–	–	–	–	–	–
Dotterföretag						
Sverige	1 422	60%	40%	1 308	60%	40%
Nederländerna	839	51%	49%	276	56%	44%
Norge	531	62%	38%	420	61%	39%
Danmark	176	56%	44%	154	53%	47%
Finland	61	54%	46%	66	56%	44%
Spanien	45	78%	22%	47	79%	21%
Luxemburg	6	67%	33%	6	67%	33%
Totalt i dotterföretag	3 080	58%	42%	2 277	60%	40%
Koncernen totalt	3 080	58%	42%	2 277	60%	40%
	2022-01-01 2022-12-31			2021-01-01 2021-12-31		
	Antal på balansdagen	Varav män	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav män	Varav kvinnor
Koncernen						
Styrelseledamöter*	6	83%	17%	6	83%	17%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	14	71%	29%	13	69%	31%
Koncernen totalt	20	75%	25%	19	74%	26%
Moderbolaget						
Styrelseledamöter*	6	83%	17%	6	83%	17%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100%	0%	1	100%	0%
Moderbolaget totalt	7	86%	14%	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.

Not 9. Finansiella poster

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen		
Finansiella intäkter		
Valutakursvinster	59	–
Vinster från övriga finansiella anläggningstillgångar	4	1
Ränteintäkter	46	14
Övriga finansiella intäkter	9	0
Summa finansiella intäkter	118	15
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	–	-2
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-66	-45
Upplösning av diskonteringseffekt, skuld för villkorad köpeskilling	-95	-76
Förluster från övriga finansiella anläggningstillgångar	-31	0
Räntekostnader hänförligt till leasingskulder (IFRS 16)	-10	-9
Omvärderingsförluster av tilläggsköpeskilling	-56	-4
Övriga räntekostnader	-16	-6
Övriga finansiella kostnader	0	0
Summa finansiella kostnader	-273	-142
Resultat från finansiella poster, netto	-155	-127
	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Moderbolaget		
Finansiella intäkter		
Vinst vid avyttring av aktier i koncernföretag	–	29
Utdelning på aktier i intresseföretag	36	47
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	2	1
Ränteintäkter	5	1
Summa finansiella intäkter	44	79
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-8	-1
Förlust vid avyttring aktier i koncernföretag	-142	–
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-63	-41
Förlust från övriga finansiella anläggningstillgångar	-16	–
Övriga räntekostnader	-3	-6
Summa finansiella kostnader	-232	-48
Resultat från finansiella intäkter och kostnader, netto	-188	30
	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Moderbolaget		
Utdelning på aktier i koncernföretag	635	247
Summa resultat från andelar i koncernföretag	635	247

Not 10. Inkomstskatt

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Aktuell skatt för året	-249	-256
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	1	-3
Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	31	24
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	19	-9
Övriga skatter	–	0
Summa inkomstskatt	-198	-244

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

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Resultat före skatt	659	921
Inkomstskatt enligt moderföretagets gällande skattesats (20,6%)	-136	-190
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	-5	-11
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	–	-11
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	2	1
Effekt av utländska skattesatser	-28	-22
Ej avdragsgillt/skattepliktigt resultat från intresseföretag	-1	7
Justering av uppskjutna skatter hänförligt till tidigare år	-12	0
Övriga skillnader*	-19	-17
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	1	-3
Skatteeffekt på grund av ändrad skattesats	–	–
Inkomstskatt	-198	-244
Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen:	30,0%	26,5%

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

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Moderbolaget		
Resultat före skatt	482	329
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-99	-68
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	96	62
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	1	–
Inkomstskatt	-2	-6

Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 112	828
Årets anskaffningar	124	49
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	332	221
Försäljningar/utrangeringar under året	-22	-3
Avyttrade verksamheter	-8	-
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	120	18
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	1 657	1 112
Ingående avskrivningar	-427	-309
Årets avskrivningar	-161	-113
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	0	-
Försäljningar/utrangeringar under året	3	1
Avyttrade verksamheter	8	-
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-41	-5
Utgående ackumulerade avskrivningar	-618	-427
Utgående redovisat värde	1 039	684

Not 12. Andra förvärvade rättigheter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	69	68
Årets anskaffningar	1	1
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	1	0
Försäljningar/utrangeringar under året	-1	-
Avyttrade verksamheter	-25	-
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	45	69
Ingående avskrivningar	-53	-47
Årets avskrivningar	-4	-7
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	-1	-
Försäljningar/utrangeringar under året	1	-
Avyttrade verksamheter	20	-
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-37	-53
Utgående redovisat värde	8	15

Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	181	140
Årets aktiveringar	42	30
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	18	23
Försäljningar/utrangeringar under året	–	-19
Avyttrade verksamheter	-25	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	4	6
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	221	181
Ingående avskrivningar	-65	-58
Årets avskrivningar	-30	-22
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	-3	-2
Försäljningar/utrangeringar under året	–	19
Avyttrade verksamheter	6	–
Omklassificeringar	–	0
Valutakursdifferenser	-6	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar	-98	-65
Ingående nedskrivningar	0	-1
Försäljningar/utrangeringar under året	0	1
Årets nedskrivningar	-2	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2	0
Utgående redovisat värde	121	116

2023070711196

Not 14. Goodwill

2023070711197

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	3 450	2 930
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	1 453	497
Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv	-49	-24
Försäljningar/utrangeringar under året	-8	-1
Omklassificeringar	0	5
Valutakursdifferenser	182	43
Utgående redovisat värde	5 029	3 450

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGEs) identifierade som koncernens rörelsesegment. En sammanfattning av fördelningen av goodwill är enligt följande:

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Employee Benefits*	1 663	1 652
Wealth Management	655	642
Non-life Insurance	2 668	1 125
Other Business Units*	43	31
Utgående redovisat värde	5 029	3 450

*Jämförelsesiffror har omräknats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

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 land och framgår av nedan tabell. Föregående år hade koncernen en diskonteringsränta för samtliga länder och KGEs som uppgick till 7,8 %.

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

Not 15. Inventarier

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	120	82
Årets anskaffningar	54	27
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	12	8
Försäljningar och utrangeringar	-5	-2
Avyttrade verksamheter	1	0
Omklassificeringar	0	2
Valutakursdifferenser	8	3
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	191	120
Ingående avskrivningar	-70	-49
Årets avskrivningar	-28	-15
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	0	-4
Avyttrade verksamheter	0	0
Försäljningar och utrangeringar under året	4	2
Omklassificeringar	0	-2
Valutakursdifferenser	-4	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar	-99	-70
Utgående redovisat värde	92	50

2023070711198

Not 16. Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgångar med nyttjanderätt	2022-12-31	2021-12-31
Fastigheter	381	275
Fordon	35	23
Inventarier m.m.	3	3
Utgående redovisat värde	419	301

Leasingskulder	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristiga	139	122
Långfristiga	287	185
Utgående redovisat värde	426	307

Tillkommande nyttjanderätter under året uppgick till 252 MSEK (202).

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

	2022-01-01	2021-01-01
Avskrivningar på nyttjanderätter	2022-12-31	2021-12-31
Fastigheter	-121	-108
Fordon	-20	-18
Inventarier m.m.	-1	-7
Summa avskrivningar på nyttjanderätter	-142	-132

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	2022-01-01	2021-01-01
Redovisat i resultaträkningen	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivningar	-142	-132
Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader)	-10	-9
Kostnader hänförliga till korttidsleasing (ingår i övriga externa kostnader)	-10	-6
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar med lågt värde (ingår i övriga externa kostnader)	-5	-9
Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter (ingår i övriga externa kostnader)	-26	-17
Summa redovisat i resultaträkningen	-193	-173

Det totala kassautflödet för leasingavtal för året uppgår till 165 MSEK (154).

Not 17. Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	4 469	4 325
Investeringar	148	190
Avyttringar	-184	-47
Utgående redovisat värde	4 433	4 469

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital- andel	Röst- andel	Antal andelar	Redovisat värde	
						2022-12-31	2021-12-31
PO Söderberg & Partner AB	556659-9964	Stockholm	100%	100%	5 385 653	2 689	2 689
S&P Asset Management SA	B184421	Luxembourg	100%	100%	7 620 866	302	302
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100%	100 000	262	314
FH Kapital Holding AS	921365888	Oslo	61%	61%	110 144 923	202	167
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	100%	452 000	180	180
Wassum Värdepapper Klientervice AB	559156-3217	Stockholm	100%	100%	500	119	119
S&P West Coast AB	559051-3296	Stockholm	49%	49%	84 469	84	75
Övriga innehav						594	622
Summa						4 433	4 469

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	Kapital- andel	Antal andelar	Extern netto- omsättning
Söderberg & Partners Insurance Consulting AB	556707-7648	Stockholm	100%	25 049 999	1 771
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	452 000	1 129
S&P Asset Management SA	B184421	Luxemburg	100%	7 620 866	1 014
Söderberg & Partners Danmark A/S	35836160	Köpenhamn	82%	411 342	340
Søderberg & Partners Wealth Management AS	990317844	Oslo	54%	18 899 673	326
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100 000	269
Claims Link AS	980449785	Oslo	97%	97 307	235
Söderberg & Partners AS	965575162	Oslo	97%	97 305	225
Montae & Partners B.V.	27331677	Rijswijk	91%	18 000	168
S.P. Pensionsmægler A/S	28135513	Odense	51%	255	108

Not 18. Andelar i joint ventures och intresseföretag

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	1 300	688
Resultatandelar i intresseföretag*	61	39
Investeringar	312	715
Ökning/minskning genom förändrad koncernstruktur	-217	-76
Avyttring	-6	-7
Utdelningar från intresseföretag	-47	-69
Valutakursdifferenser	50	10
Utgående redovisat värde	1 454	1 300

* 67 (31) MSEK 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 joint ventures och intresseföretag.

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Erlagd köpeskilling avseende förvärv	-142	-461
Erlagd köpeskilling avseende kommande förvärv	0	-15
Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års förvärv	-54	-
Erlagda/återbetalda aktieägartillskott	-93	-87
Utbetalning långfristiga lån	-168	-21
Erhållen köpeskilling avseende avyttring	1	-
Nettopåverkan på kassaflödet	-457	-584

Nedanstående tabell visar sammantagen finansiell information för de intresseföretag och joint ventures som bedömts väsentliga för koncernen per 31 december 2022:

2022-12-31				Andel i resultatet
Namn	Tillgångar	Skulder	Resultat	
APC HoldCo III 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
Finance Recruitment AB	64	29	23	5
Boardtalk AB	24	9	15	3
GABA & Partners B.V.	13	3	4	0
InsClear Holding AB	31	14	-5	-3

2021-12-31 Namn	Tillgångar	Skulder	Resultat	Andel i resultatet
APC HoldCo III ApS	458	484	-20	-11
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	121	55	33	8
Zekerheuts Holding B.V.	87	43	16	5
JRS Asset Management AB	302	237	33	14
Borgo AB	2 291	2 034	-46	-14
Suomen Sijoittapalvelut Oy	65	5	9	0
VDF Holding & Partners B.V.	78	57	6	1
Herenvest Groep B.V.	6	3	3	2
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	52	49	1	0
InsClear Holding AB	36	14	-30	-5
Söderberg & Partners Bolån AB	12	7	-22	-11
IISÅ Holdco AB	40	0	0	0

Nedan redovisas koncernens bokförda värde på innehav i joint ventures och intresseföretag:

Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital- andel	Antal andelar	2022-12-31	2021-12-31
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	24420817	Dordrecht	34%	6 300	232	192
APC HoldCo III ApS	41244623	Köpenhamn	49%	49 900	212	210
Zekerheuts Holding B.V.	14063013	Nuth	34%	35 000	153	134
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	97	108
Finance Recruitment AB	5569686552	Stockholm	31%	15 500	59	
VDF Holding & Partners B.V.	80696619	Berlicum	34%	35	58	52
Suomen Sijoittapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	53	54
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	80700349	Rijswijk	22%	400	50	45
Boardtalk AB	5568221195	Stockholm	36%	360	34	–
OBM Sverige AB	5567805436	Stockholm	44%	443	34	23
InsClear Holding AB	556929-0645	Stockholm	50%	25 000	27	31
MZA & Partners BV	37136444	Volendam	24%	49	19	18
GABA & Partners B.V.	863651550	Arnhem	35%	3 500	18	–
Samarbete B.V.	81432437	Beuningen	19%	20	15	–
Övriga innehav					392	434
Utgående redovisat värde					1 454	1 300

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

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	411	173
Investeringar	35	197
Minskning genom förändrad koncernstruktur	-141	48
Avyttringar	-2	-7
Utgående redovisat värde	304	411

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i joint ventures och intresseföretag:

Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital- andel	Antal andelar	<u>2022-12-31</u>
					Redovisat värde
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	115
Suomen Sijoittajapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	53
S.P. HBAF Stockholm AB	559104-4663	Stockholm	26%	18 000	11
S.P. HMSO Göteborg AB	559192-1084	Göteborg	40%	20 000	8
S.P. Småland AB	559225-1036	Stockholm	31%	15 500	8
IBFO Holding AB	559345-5719	Stockholm	45%	225	8
S.P. FRMI Linköping AB	559266-6811	Stockholm	31%	15 500	8
S.P. JPJP Växjö AB	559252-5074	Växjö	31%	15 500	6
S.P. BSA Stockholm AB	559227-6140	Stockholm	31%	15 500	6
Stjärnviken Invest AB	556785-1109	Göteborg	49%	39 000	5
S.P. BASE Stockholm AB	559254-2640	Stockholm	31%	15 500	5
Övriga innehav					73
Utgående redovisat värde					304

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 2022-12-31 förfallna kundfordringar om 89 MSEK (53) vilka primärt hörde till ett antal oberoende kunder utan tidigare betalningssvårigheter. Analysen av kundfordringar framgår enligt följande:

Analys av kreditriskexponering i kundfordringar	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna	375	336
<i>Förfallna ej nedskrivna kundfordringar:</i>		
- Mindre än 3 månader	64	45
- 3-6 månader	20	2
- Mer än 6 månader	5	5
Totalt förfallna	89	53
Redovisat värde på kundfordringar	464	388

Koncernen har per 2022-12-31 en kreditreserv om 5 MSEK (4) som är inkluderad i redovisat värde på kundfordringar.

Reserv för osäkra fordringar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående reserv	4	6
Förvärv av verksamheter	1	0
Nya avsättningar	3	7
Återföring avsättningar tidigare år	-3	-8
Kundförluster	0	-1
Reservering för osäkra fordringar	5	4

Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna arvodes- och provisionsintäkter	596	640
Övriga upplupna intäkter	124	91
Förutbetald hyra	24	25
Övriga förutbetalda kostnader	117	75
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	860	830

Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Ingående balans per 2021-01-01	30 727 094	31	1 068	1 099
Nyemission	1 670 447	2	1 048	1 050
Emission av teckningsoptioner	–	–	14	14
Omklassificering	–	–	139	139
Utgående balans per 2021-12-31	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

2022

Per 2022-12-31 uppgick antal aktier till 34 842 105 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	9 501 708	10
B-aktier	25 340 397	1
Summa utestående antal aktier	34 842 105	

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.

2021

Per 2021-12-31 uppgick antal aktier till 32 397 541 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla registrerade aktier per balansdagen var fullt betalda. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie.

Emissioner

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 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.

2021

Den 23 december 2020 beslutades det om ett nytt incitamentsprogram riktat till anställda i koncernföretag. Emissionen genomfördes först 2021.

I den första delen (2020:1) tecknades totalt 287 243 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 536,50 kr per aktie. Totalt erlades 12 MSEK för de tecknade optionerna.

I den andra delen (2020:2) tecknades totalt 31 916 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 64,79 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 429,20 kr per aktie. Totalt erlades 2 MSEK för de tecknade optionerna.

Optionsinnehavarna ska ha rätt att teckna en ny aktie för varje optionsrätt under perioden 1 januari 2026 till 31 januari 2026.

Den 21 juni 2021 genomfördes en kontantemission om 1 509 776 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 1 000 MSEK.

Den 24 juni 2021 genomfördes en riktad apportemission om 80 311 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr för att genom utgivande av kapitalinstrument reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 28 MSEK.

Den 24 juni 2021 genomfördes en kvittningsemission om 80 360 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr för att genom utgivande av kapitalinstrument reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 28 MSEK.

Not 22. Upplåning från kreditinstitut

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig del		
Banklån	2 344	1 625
Summa långfristig del	2 344	1 625
Kortfristig del		
Banklån	161	168
Checkräkningskredit	0	6
Summa kortfristig del	161	173
Summa upplåning från kreditinstitut	2 505	1 798

Koncernens banklån utgjordes av ett antal kreditfaciliteter med olika förfallotider. Av moderbolagets banklån förfaller 357 MSEK inom ett år och resterande del av lånet förfaller i sin helhet 2024. Lånen är förenade med ett antal lånevillkor samt covenant. Koncernen följer detta löpande och uppfyllde samtliga lånevillkor för rapportperioderna. Koncernen hade utnyttjat kreditutrymme på checkräkningskrediterna uppgående till 185 MSEK samt utnyttjad förvärvskredit på 47 MSEK. Övriga banklån var fullt utnyttjade. Ställda säkerheter kopplade till banklån uppgick till 24 MSEK, se Not 26.

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig del		
Banklån	2 295	1 613
Summa långfristig del	2 295	1 613
Kortfristig del		
Banklån	155	155
Summa kortfristig del	155	155
Summa upplåning från kreditinstitut	2 449	1 767

Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	1 207	955
Upplösning av diskonteringseffekt	96	77
Ökning genom förvärv	421	364
Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar	14	9
Reglerat under året	-386	-212
Valutakursdifferenser	58	14
Utgående balans	1 409	1 207

Det odiskonterade värdet av skulden för tilläggsköpeskillingar uppgår per 2022-12-31 till 1 795 MSEK. 301 MSEK av tilläggsköpeskillingarna bedöms att regleras inom 1 år, 1 198 MSEK bedöms regleras senare än 1 år men inom 5 år och resterande 296 MSEK bedöms regleras senare än 5 år.

Not 24. Uppskjuten skatt

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Pensionsförpliktelser	22	18
Underskottsavdrag	55	23
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	1	3
Övrigt	19	16
Summa uppskjutna skattefordringar	97	59
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	140	123
Obeskattade reserver	1	4
Övrigt	24	15
Summa uppskjutna skatteskulder	165	141
Uppskjutna skatter, netto	68	82

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
2021-01-01	87	7	-17	-26	3	53
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-12	-3	-1	5	-4	-15
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	42	–	–	-1	0	42
Valutakursdifferenser	3	–	0	-1	0	1
2021-12-31	120	4	-18	-23	-1	82
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-25	-2	-4	-24	5	-50
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	33	0	–	-7	0	27
Valutakursdifferenser	11	0	0	-2	0	9
2022-12-31	139	1	-22	-55	5	68

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 12 MSEK (9) avseende förluster uppgående till 60 MSEK (44), eftersom det inte finns övertygande faktorer som kan påvisa att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster.

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalkostnader	525	522
Förutbetalda intäkter	100	83
Upplupna provisionskostnader	115	129
Övrigt	131	106
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	871	841

Not 26. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	24	20
Spärrade bankmedel	67	50
Summa ställda säkerheter	91	70

Eventualförpliktelser

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Beviljade men ej nyttjade kundkrediter	82	72
Övrigt	19	0
Summa eventualförpliktelser	101	72

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	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Av- och nedskrivningar	367	287
Resultat vid försäljning av aktier och andelar	-24	5
Resultat från andelar i intresseföretag	-61	-39
Förändring av avsättningar	-26	-1
Övriga poster ej kassaflödespåverkande	6	0
Summa ej kassaflödespåverkande poster	261	253

Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Skulder till kreditinstitut	Leasing IFRS 16	Tilläggs-Övriga långfristiga köpeskillingar skulder	Summa	
Ingående balans per 2021-01-01	1 843	243	955	13	3 053
Kassaflödeseffekt redovisad i					
- finansieringsverksamheten	-48	-130	-54	2	-230
- investeringsverksamheten	-	-	-76	-	-76
Nya/avslutade leasingkontrakt					
IFRS 16	-	185	-	-	185
Tillkommer via rörelseförvärv	0	-	364	8	372
Valutakurseffekter	1	9	14	-	24
Övrigt ej kassaflödespåverkande	2	-	4	8	14
Utgående balans per 2021-12-31	1 798	307	1 207	30	3 342
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

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.

Förvärv under 2022

Sammanlagd köpeskillning för årets rörelseförvärv uppgick till 2 068 MSEK vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 698 MSEK. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 1 370 MSEK och hänförs till kundrelationer och goodwill, där övervärdet för goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet.

Förvärven av bolagen har under 2022 bidragit till koncernens omsättning med 612 MSEK samt resultat efter finansiella poster med 79 MSEK. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2022, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 6 895 MSEK och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 850 MSEK.

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

Köpeskillning	2022-12-31
Likvida medel	1 151
Förskottbetald köpeskillning tidigare år	0
Emission av eget kapitalinstrument	202
Förvärvsskuld	421
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	294
Sammanlagd köpeskillning	2 068
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	698
Goodwill	1 370

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	Verkligt värde
Likvida medel	301
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	332
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	15
Goodwill	83
Inventarier	12
Finansiella anläggningstillgångar	329
Kundfordringar och andra fordringar	228
Klientmedel, likvida medel	24
Upplåning	-58
Uppskjutna skatter, netto	-27
Övriga långfristiga skulder	-48
Klientmedelsskuld	-19
Leverantörsskulder och andra skulder	-457
Summa identifierbara nettotillgångar	715
Innehav utan bestämmande inflytande	-16
Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	698
Goodwill	1 370
Sammanlagd köpeskillning	2 068
Kontant reglerad köpeskillning	-1 151
Likvida medel i dotterföretag	307
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-844

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillningar avseende rörelseförvärv:

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Erlagd köpeskillning avseende rörelseförvärv	-1 151	-386
Likvida medel i årets förvärvade dotterföretag	307	73
Erlagd köpeskillning kommande rörelseförvärv	-18	0
Erlagd tilläggsköpeskillning hänförligt tidigare års rörelseförvärv	-73	-73
Nettopåverkan på kassaflödet från rörelseförvärv	-935	-386

Förvärv under 2021

Sammanlagd köpeskillning för årets rörelseförvärv uppgick till 830 MSEK vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 497 MSEK. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 697 MSEK och hänförs till kundrelationer och goodwill, där övervärdet för goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och till synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet.

Förvärven av bolagen har under 2021 bidragit till koncernens omsättning med 237 MSEK samt resultat efter finansiella poster med 82 MSEK. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2021, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 5 935 MSEK och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 1 107 MSEK. Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill per respektive förvärvsdatum framgår nedan:

Köpeskillning	2021
Likvida medel	386
Förskottbetald köpeskillning tidigare år	1
Emission av eget kapitalinstrument	92
Förvärvsskuld	265
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	86
Sammanlagd köpeskillning	830
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	333
Goodwill	497

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet per respektive förvärvstillfälle är följande:

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	Verkligt värde
Likvida medel	73
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	221
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	22
Goodwill	1
Materiella anläggningstillgångar	4
Finansiella anläggningstillgångar	114
Klientmedelsfordringar	14
Kundfordringar och andra fordringar	78
Klientmedel, likvida medel	10
Uppskjutna skatter, netto	-42
Övriga långfristiga fordringar	-8
Klientmedelsskuld	-22
Leverantörsskulder och andra skulder	-116
Förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar	348
Minoritetens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	-15
Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	333
Goodwill	497
Sammanlagd köpeskillning	830
Kontant reglerad köpeskillning	386
Likvida medel i dotterföretag	73
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	459

Not 30. Transaktioner med närstående

Transaktioner med intresseföretag

Koncernens transaktioner med intresseföretag fördelar sig på följande sätt:

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Koncernen		
Försäljning av varor och tjänster	104	50
Köp av varor och tjänster	150	166
Utdelningsintäkter	54	71

Det finns optioner om att förvärva resterande aktier i ett antal av koncernens intresseföretag. Köpeskillingen som kommer falla ut vid eventuellt utnyttjande av optionerna bedöms vara marknadsmässig varför dessa inte tilldelas något värde i koncernen.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Koncernen har inte lämnat garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller till revisorerna i koncernen.

Teckningsoptioner

2022

Delar av optionerna som utfärdades 2019 och 2021 har utnyttjats under 2022.

2021

Elva ledande befattningshavare ingick i det aktierelaterade incitamentsprogrammet som beslutades under 2020 avseende nyemission som skedde 2021. Totalt tecknades 3 19 159 optioner, varav 74 300 av ledande befattningshavare. De betalade marknadsmässig ersättning för teckningsoptionerna. Se även Not 21 för ytterligare information.

Under året har inga optioner utställda under tidigare år utnyttjats.

Not 31. Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har koncernen förvärvat 100% av aktierna i Aktieinvest AB, som kommer vara verksamt inom Wealth Management i Sverige, samt 40% av aktierna i ERSM Insurance Brokers S.A.U och 79% av aktierna i Grupo Galilea. Sistnämnda två företagen är verksamma inom sakförsäkringsförmedling till företag och privatpersoner i Spanien och utgör därmed Söderberg & Partners första steg in på den spanska försäkringsmarknaden.

Not 32. Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Överkursfond	13 510 729 600
Balanserad vinst	-7 406 577 200
Årets vinst	479 895 700
	<hr/>
	6 584 048 100

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

till aktieägarna utdelas	299 819 072
i ny räkning överföres	6 284 229 028
	<hr/>
	6 584 048 100

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.

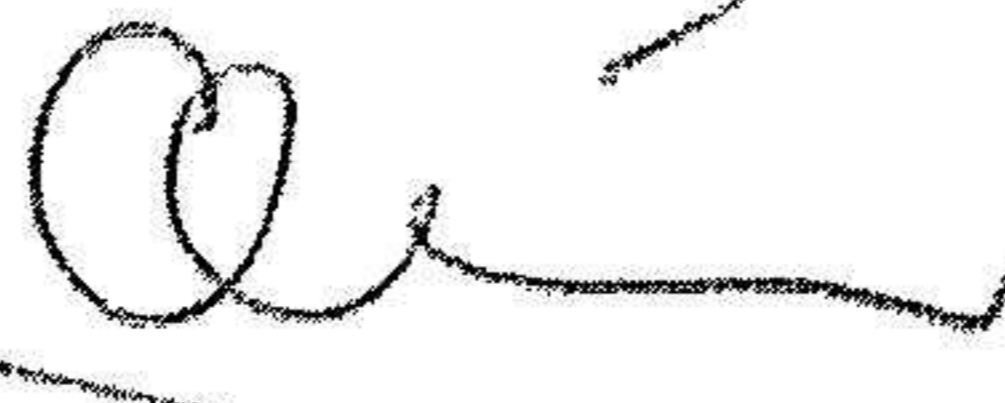
Påskrifter

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023 för fastställelse.

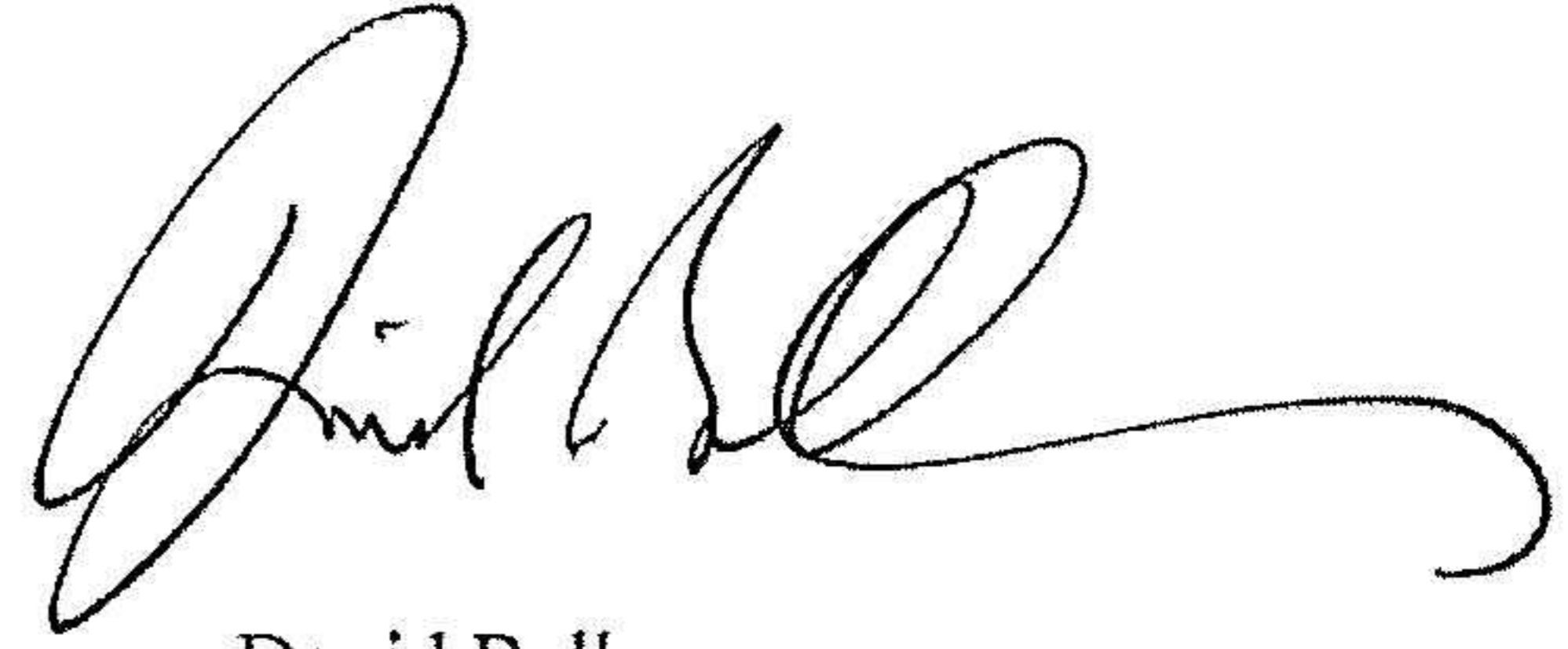
Stockholm, 3 maj 2023



Per-Olof Söderberg
Styrelseordförande



Christopher Parkin



David Bellamy



Gustaf Rentzhog
Verkställande direktör



Hans Årstad



Daniël Knottenbelt



Elisabeth Fahle Gårdebäck

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 maj 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Hentyson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Söderberg & Partners Holding AB, org.nr 559193-0788

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Söderberg & Partners Holding AB för år 2022.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens 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, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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. Risker 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 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 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 år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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. 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

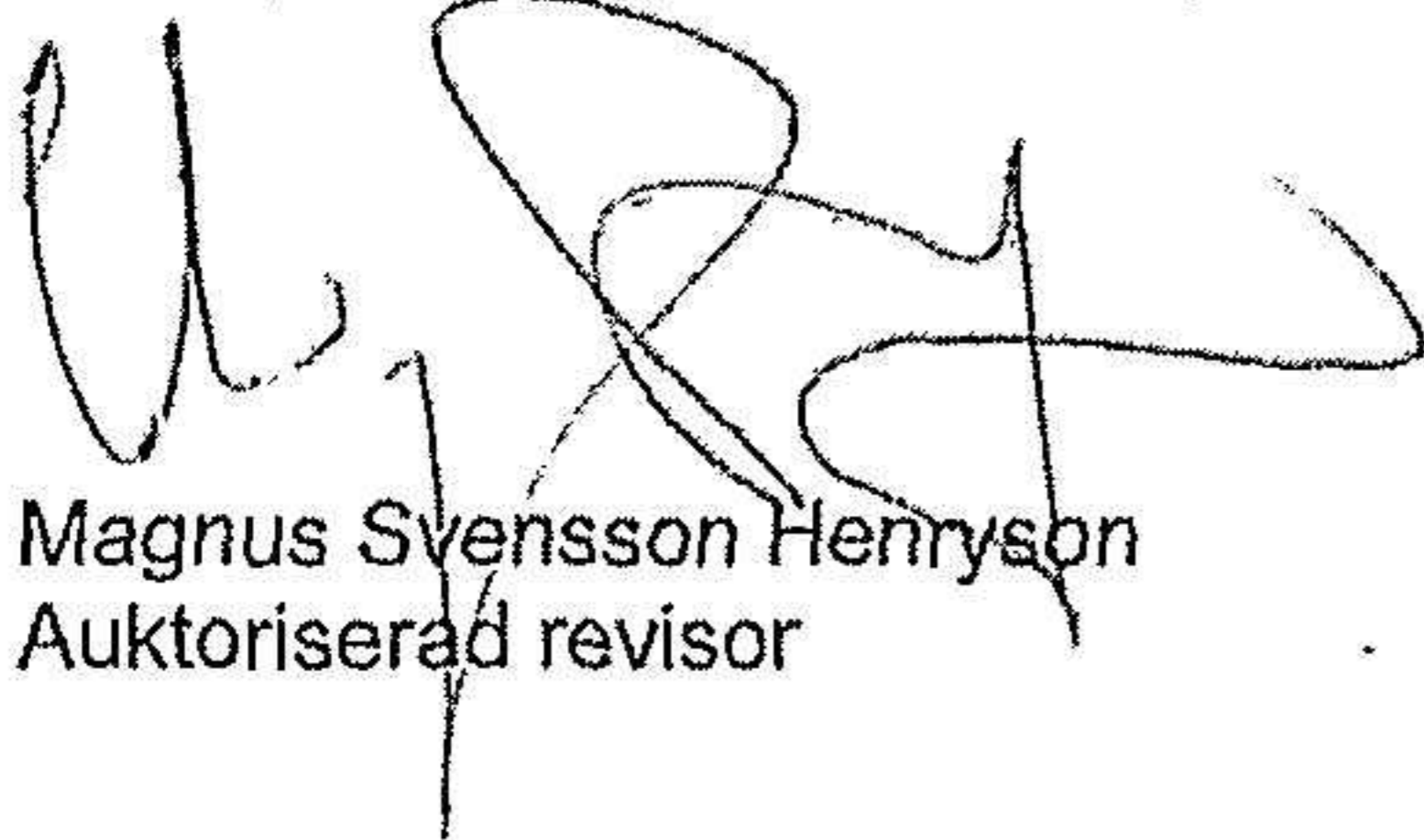
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsbedömning i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsbedömning 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 den 3 maj 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor