20220510244458

Årsredovisning

för

S.P. Försäkringsstrategi AB

559220-5172

Räkenskapsåret

2021–01–01 – 2021–12–31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i S.P. Försäkringsstrategi AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2022-04-20. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2022-04-20

Petter Blänning

20220510244459

Årsredovisning

för

S.P. Försäkringsstrategi AB

559220-5172

Räkenskapsåret

2021–01–01 – 2021–12–31

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244460

Årsredovisningen är upprättad i tusental svenska kronor, Tkr, om inget annat anges.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för S.P. Försäkringsstrategi AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Företaget är uppdragstagare åt Söderberg & Partners Insurance Consulting AB ("SPICAB"), och driver sin verksamhet genom detta företag. S&P bedriver verksamhet inom förmedling och rådgivning avseende försäkringslösningar och sparande. I enlighet med samarbetsavtalet utför företaget delar av denna verksamhet. Bolaget fakturerar S&P månadsvis för utfört arbete. Ersättningen utgörs av en procentuell andel av de intäkter S&P erhåller som en följd av det av bolaget utförda arbetet

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under räkenskapsåret övertagit rörelsen från S.P. IW Stockholm AB, org. nr 559126-5912, mot en köpesskilling om 4 009 Tkr.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2021**	**2019/20** (16 mån)
Nettoomsättning	37 847	34 563
Resultat efter finansiella poster	14 794	10 155
Soliditet (%)	70,6	81,9

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändring av eget kapital

	Aktie-kapital	**Överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	50 001		2 439 009	7 909 914	**10 398 924**
Nyemission	3 488	3 522 686			**3 526 174**
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			7 909 914	-7 909 914	**0**
Utdelning			-10 339 800		**-10 339 800**
Årets resultat				11 838 976	**11 838 976**
Belopp vid årets utgång	**53 489**	**3 522 686**	**9 123**	**11 838 976**	**15 424 274**

20220510244461

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	9 124
årets vinst	11 838 976
	11 848 100

disponeras så att	
till aktieägare (221,34 kr per aktie)	11 839 034
i ny räkning överföres	9 066
	11 848 100

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 med noter.

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244462

Resultaträkning
Tkr

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2019-09-30 -2020-12-31 (16 mån)
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		37 847	34 563
Övriga rörelseintäkter		251	273
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**38 098**	**34 836**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-6 463	-5 230
Personalkostnader	2	-17 442	-19 433
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-79	-69
Summa rörelsekostnader		**-23 984**	**-24 732**
Rörelseresultat		**14 114**	**10 104**
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		680	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-1
Summa finansiella poster		**680**	**-1**
Resultat efter finansiella poster		**14 794**	**10 103**
Resultat före skatt		**14 794**	**10 103**
Skatter			
Skatt på årets resultat		-2 955	-2 193
Årets resultat		**11 839**	**7 910**

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244463

Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3	161	210
Summa immateriella anläggningstillgångar		**161**	**210**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	4	86	116
Summa materiella anläggningstillgångar		**86**	**116**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	4 010	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		**4 010**	**0**
Summa anläggningstillgångar		**4 257**	**326**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		16 028	11 299
Övriga fordringar		1 302	982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		250	87
Summa kortfristiga fordringar		**17 580**	**12 368**
Summa omsättningstillgångar		**17 580**	**12 368**
SUMMA TILLGÅNGAR		**21 837**	**12 694**

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244464

Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		53	50
Summa bundet eget kapital		**53**	**50**
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		3 523	0
Balanserat resultat		9	2 439
Årets resultat		11 839	7 910
Summa fritt eget kapital		**15 371**	**10 349**
Summa eget kapital		**15 424**	**10 399**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		112	80
Skulder till koncernföretag		2 126	106
Skatteskulder		609	0
Övriga skulder		622	584
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 944	1 525
Summa kortfristiga skulder		**6 413**	**2 295**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**21 837**	**12 694**

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244465

Noter

Tkr

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

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

Intäktsredovisning

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

Fordringar hos koncernföretag

Bolagen inom den koncern där PO Söderberg & Partners AB är moderbolag har ett gemensamt koncernkontosystem. Detta innebär att likvida medel inom koncernen administreras av moderbolaget. Dotterbolagen har ett transaktionskonto som motsvarar ett vanligt bankkonto, men där motparten är moderbolaget. Tillgodohavandet redovisas därför som fordran på koncernföretaget istället för som kassa och bank. Per 2021-12-31 uppgick bolagets tillgodohavande på koncernkontot till 9 598 Tkr.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

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

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

Not 2 Medelantalet anställda

	2021-01-01 -2021-12-31	2019-09-30 -2020-12-31
Medelantalet anställda	17	17

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244466

Not 3 Patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	247	0
Inköp	0	247
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**247**	**247**
Ingående avskrivningar	-37	0
Årets avskrivningar	-49	-37
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-86**	**-37**
Utgående redovisat värde	**161**	**210**

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	148	0
Inköp	0	148
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**148**	**148**
Ingående avskrivningar	-32	0
Årets avskrivningar	-30	-32
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-62**	**-32**
Utgående redovisat värde	**86**	**116**

Not 5 Andelar i koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	4 010	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**4 010**	**0**
Utgående redovisat värde	**4 010**	**0**

Transaktion 09222115557466589666 Signerat AC, PB, ML, MA, SL

20220510244467

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

Petter Blänning
Ordförande

Magnus Larsson
Styrelseledamot

Magnus Ahlsén
Styrelseledamot

Sven Lundgren
Verkställande direktör

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557466589666

Dokument

20220510244468

234 S.P. Försäkringsstrategi AB 210101-211231
Huvuddokument
9 sidor
Startades 2022-04-05 13:23:51 CEST (+0200) av Jenny Konradsson (JK)
Färdigställt 2022-04-20 15:43:06 CEST (+0200)

Initierare

Jenny Konradsson (JK)
SP - SweFin
Org. nr 556659-9964
jenny.konradsson@soderbergpartners.se

Signerande parter

Anders Carlsson (AC)
PwC
Personnummer 19820709-0450
anders.o.carlsson@pwc.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "ANDERS CARLSSON"
Signerade 2022-04-20 15:43:06 CEST (+0200)

Petter Blänning (PB)
S&P
Personnummer 19791017-3512
petter.blanning@soderbergpartners.se

BankID

PB

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PETTER BLÄNNING"
Signerade 2022-04-07 09:40:08 CEST (+0200)

Magnus Larsson (ML)
S&P
Personnummer 19740215-0135
magnus.larsson@soderbergpartners.se

BankID

Magnus Ahlsén (MA)
S&P
Personnummer 19740319-0536
magnus.ahlsen@soderbergpartners.se

BankID

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verifikat

Transaktion 09222115557466589666

2022051024469

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MAGNUS LARSSON"
Signerade 2022-04-05 13:37:06 CEST (+0200)

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MAGNUS AHLSÉN"
Signerade 2022-04-05 14:21:46 CEST (+0200)

Sven Lundgren (SL)
S&P
Personnummer 19740905-9297
sven.lundgren@soderbergpartners.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "SVEN LUNDGREN"
Signerade 2022-04-05 13:26:28 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

20220510244470

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i S.P. Försäkringsstrategi AB, org.nr 559220-5172

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för S.P. Försäkringsstrategi AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av S.P. Försäkringsstrategi ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för S.P. Försäkringsstrategi 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 S.P. Försäkringsstrategi AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

20220510244471

- 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 S.P. Försäkringsstrategi AB för år 2021 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 S.P. Försäkringsstrategi 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:

20220510244472

- 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-04-20 13:43:17 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON — Datum

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20220510244473

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:
Jenny Konradsson

20230104030S8

Söderberg & Partners

SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

Org.nr. 559193–0788

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2021

20230104030 39

Söderberg & Partners

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 3
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat 8
Koncernens rapport över finansiell ställning 9
Koncernens rapport över finansiell ställning, forts. 10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 11
Koncernens rapport över kassaflöden 12
Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat 13
Moderbolagets rapport över finansiell ställning 14
Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts. 15
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital 16
Moderbolagets rapport över kassaflöden 17
REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER 18
Not 1 Allmän information 18
Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper 18
Not 3 Finansiell riskhantering 26
Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar 27
Not 5 Nettoomsättningens fördelning 29
Not 6 Övriga rörelseintäkter 29
Not 7 Ersättningar till revisorerna 30
Not 8 Ersättningar till anställda 31
Not 9 Finansiella poster 33
Not 10 Inkomstskatt 34
Not 11 Förvärvade kundavtal/kundrelationer 35
Not 12 Andra förvärvade rättigheter 35
Not 13 Balanserade utgifter för utveckling av programvaror 36
Not 14 Goodwill 37
Not 15 Inventarier 38
Not 16 Leasing 38
Not 17 Andelar i koncernbolag 40
Not 18 Andelar i joint ventures och intresseföretag 41
Not 19 Kundfordringar 43
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 44
Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital 44
Not 22 Upplåning från kreditinstitut 46
Not 23 Skuld för tilläggsköpeskillingar 47
Not 24 Uppskjuten skatt 47
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 48
Not 26 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 48
Not 27 Ej kassaflödespåverkande poster 49
Not 28 Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten 49
Not 29 Rörelseförvärv 50
Not 30 Transaktioner med närstående 53
Not 31 Händelser efter balansdagen 53
Not 32 Vinstdisposition 54
Påskrifter 55

20230104030 40

Söderberg & Partners

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Söderberg & Partners Holding AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01–2021-12-31.

Söderberg & Partners Holding AB är moderbolag i Söderberg & Partners-koncernen. Koncernens verksamhet är uppdelad i fyra huvudsakliga affärsområden och några mindre, sidoordnade verksamheter:

- Life & Pension: bedriver finansiell rådgivning, inkluderande analys och administration, inom pensionsområdet. Primärt säljs tjänsten till företagskunder men i leveransen till företagskunderna ingår ofta uppdraget att ge tjänstepensionsrådgivning till företagets anställda.

- Wealth Management: bedriver förmögenhetsrådgivning till privatpersoner och i mindre utsträckning institutionella kunder.

- Asset Management: bedriver kapitalförvaltning.

- Non-Life Insurance: bedriver rådgivning, analys och administration inom företagsförsäkring och andra sakförsäkringar.

- Other Business Units: består i sin tur av två mindre områden; dels Financial Technology som utvecklar och säljer IT-system för användning inom finansiell rådgivning, dels Payroll & Benefits som bedriver verksamhet inriktad mot löne- och förmånshantering, HR-system och konsulttjänster inom HR-området.

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
År 2021 präglades precis som 2020 av Covid-19-pandemin, så även för Söderberg & Partners där affärsområdena har påverkats på olika sätt och i olika utsträckning av de samhällseffekter pandemin har haft. Under 2020 uppstod vissa negativa finansiella effekter av pandemin inom affärsområdena Wealth Management och Asset Management, vilka dock upphörde senare under 2020 som en följd av återhämtningen på de finansiella marknaderna. Affärsområdena har inte haft någon materiell negativ effekt av pandemin under 2021. Affärsområdet Life & Pension påverkades negativt av pandemin framförallt under andra halvåret 2020, men under början av 2021 upphörde de flesta av dessa negativa effekter och under resterande del av 2021 har inga väsentliga negativa effekter kvarstått. Affärsområdet Non-Life Insurance har inte haft några väsentliga negativa effekter av pandemin vare sig under 2020 eller 2021.

Koncernens internationella expansion har under året fortsatt genom såväl förvärv som organisk tillväxt. Större förvärv som genomförts är Van Campen Dijkstra Holding B.V. och intressebolagsandelar i Central Volmachtbedrijf B.V, Van Loon & Van Loon Beheer B.V, VDF Holding & Partners B.V, Zekerheuts Holding B.V, som alla verkar inom affärsområdet Non-Life Insurance i Nederländerna. I Danmark har Wealth Management-bolaget Formue- og Investeringspleije A/S förvärvats, dessutom har TimeRisk A/S Forsikringsmaegler och TimePension A/S som verkar inom både Life & Pension och Non-life Insurance, förvärvats. En intressebolagsandel har därtill förvärvats i Non-Life Insurance-bolaget Hansson & Partners A/S och en tilläggsinvestering har genomförts i det tidigare intressebolaget FPR Forsikringsmægler A/S.

Söderberg & Partners prövar kontinuerligt värdena på koncernens tillgångar och redovisar en nedskrivning om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Covid-19-pandemin har inte lett till något behov av väsentlig nedskrivning av de redovisade värdena på materiella och immateriella tillgångar. Det finns inte heller några betydande effekter av Covid-19-pandemin som påverkar de redovisade värdena för finansiella tillgångar. Det har inte förekommit några väsentliga kreditförluster som kan hänföras till Covid-19-pandemin. Inte heller har några omstruktureringar planerats eller genomförts som en följd av pandemin.

Under räkenskapsåret 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

20230104030041

kontrollerade av KKR, samt Söderberg & Partners Holding AB genomföra två riktade nyemissioner om 1 000 Mkr respektive 1 500 Mkr till fonder kontrollerade av TA Associates. TA Associates förvärv av aktier samt den första riktade nyemissionen om 1 000 Mkr har genomförts under 2021. Efter avdrag för transaktionskostnader tillfördes moderbolaget 989 Mkr genom emissionen. Den andra riktade nyemissionen har genomförts i januari 2022 och tillförde 1 484 Mkr 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 en riktad nyemission om 1 484 Mkr genomförts i enlighet med vad som beskrivits i föregående stycke. I februari 2022 har koncernen förvärvat 100% av aktierna i det nederländska bolaget Summa Holding B.V. Bolaget kommer vara verksamt inom affärsområde Non-life Insurance.

Hållbarhetsredovisning
I enlighet med ÅRL 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	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Belopp i miljoner kronor (Mkr)					
Resultat					
Nettoomsättning	5 743	4 688	4 107	3 405	2 960
Rörelseresultat	1 047	799	705	542	424
Resultat före skatt	921	713	647	509	413
Årets resultat	677	536	489	387	305
Finansiell ställning					
Balansomslutning	10 580	8 061	5 929	4 769	3 685
Eget kapital	4 158	2 398	2 033	1 493	980
Soliditet, %	39%	30%	34%	31%	27%

Finansiell utveckling under räkenskapsåret
Koncernens nettoomsättning ökade med 1 054 Mkr till 5 743 Mkr (4 688) vilket motsvarar en ökning om 22 % mot föregående år. EBITDA uppgick till 1 335 Mkr (1 020) vilket medförde att EBITDA-marginalen ökade från 22 % till 23 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 31 % till 1 047 Mkr (799) och rörelsemarginalen uppgick till 18 % (17).

Verksamheten inom affärsområdet Life & Pension ökade sin omsättning till 1 457 Mkr (1 348), vilket motsvarar en ökning om 8 % mot föregående år. Tillväxten i affärsområdet påverkades i början av året negativt av covid-19-pandemin men var detta till trots positiv över helåret.

Affärsområdet Wealth Management som bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge och sedan januari 2021 även i Danmark (genom förvävet av Formue- og Investeringspleije A/S) ökade sin omsättning med 47 % till 1 562 Mkr (1 064) som en följd av stark tillväxt i både Norge och Sverige samt i det danska förvärvet.

Inom affärsområdet Asset Management var omsättningen 1 114 Mkr (1 086). Rörelsemarginalen var stabil.

Non-Life Insurance ökade sin omsättning till 1 685 Mkr (1 338) vilket innebar en tillväxt om 26 %. Ungefär hälften av tillväxten var relaterad till verksamheten i Nederländerna. Samtliga länder visade dock upp stark tillväxt, samtidigt som affärsområdets lönsamhet förbättrades.

20230104030042

Other Business Units omsättning ökade med 23 % till 185 Mkr (151) med bibehållen rörelsemarginal. Posten "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.

Nettoomsättning (Mkr)	2021	2020
Life & Pension	1 457	1 348
Asset Management	1 114	1 086
Non-Life Insurance	1 685	1 338
Wealth Management	1 562	1 064
Other Business Units	185	151
Central Functions	7	4
Eliminering intern omsättning	-267	-302
Summa koncernen	**5 743**	**4 688**

Finansiering och likviditet
Koncernen redovisade för år 2021 ett kassaflöde om 355 Mkr (-43). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 851 Mkr (681). Totalt betalades under året -386 Mkr (-420) som köpeskillingar för förvärv av aktier i dotterföretag (netto efter avdrag för förvärvade likvida medel) och -584 Mkr (-596) avseende investeringar i intressebolag. Nettoinflöde från förändring av räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till -48 Mkr (869).

Under året tillfördes moderbolaget 1 484 Mkr, efter avdrag för transaktionskostnader, genom en riktad nyemission till TA Associates. Moderbolagets bolagsstämma fattade under 2021 beslut om att dela ut 125 Mkr till aktieägarna.

Vid årets slut fanns likvida medel i koncernen uppgående till 1 634 Mkr (1 262). Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 1 798 Mkr (1 843). Inlåning från kunder inom ramen för värdepappersdepåverksamheten uppgick till 384 Mkr (392) 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 kommer att upprätthållas även framgent, eftersom det är viktigt för koncernen att vara en stabil, pålitlig och långsiktig partner för sina kunder under överskådlig tid. För ytterligare information om koncernens finansiella riskhantering hänvisas till Not 3 nedan.

Covid-19-pandemin har inte väsentligt påverkat koncernens finansiella risk. Koncernens affärsområden har i hög grad klarat av att upprätthålla sin lönsamhet även efter att pandemin bröt ut.

Antal anställda
Koncernen hade i medeltal 2 277 heltidsanställda under 2021, en ökning från 1 921 föregående år. Om man i siffran även inkluderar personer anställda i partnerbolag som inte är koncernbolag utan som verkar under franchiseavtal med koncernen, så uppgår det totala antalet personer som verkar för koncernens räkning till ca 2 608 (2 330) personer vid årets utgång.

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

20230104030043

Söderberg & Partners

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.

20230104030044

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

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Överkursfond	11 884 567 300
Balanserad vinst	-7 447 428 400
Årets vinst	322 858 600
	4 759 997 500

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

till aktieägarna utdelas	282 019 889
i ny räkning överföres	4 477 977 611
	4 759 997 500

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.

20230104030045

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	5 743	4 688
Övriga rörelseintäkter	6	88	43
Summa rörelsens intäkter		**5 830**	**4 731**
Rörelsens kostnader			
Direkta externa kostnader		-1 245	-1 233
Övriga externa kostnader	7, 16	-824	-662
Personalkostnader	8	-2 460	-1 864
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11-16	-287	-222
Övriga rörelsekostnader		-6	-3
Summa rörelsens kostnader		**-4 822**	**-3 983**
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	18	39	50
Rörelseresultat		**1 047**	**799**
Finansiella intäkter	9	15	7
Finansiella kostnader	9	-142	-92
Resultat från finansiella poster		**-127**	**-85**
Resultat före skatt		**921**	**713**
Inkomstskatt	10	-244	-177
Årets resultat		**677**	**536**
Koncernens rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		**677**	**536**
Övrigt totalresultat för året:			
Valutakursdifferenser		70	-84
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		**70**	**-84**
Summa totalresultat för året		**747**	**452**
Årets resultat hänförligt:			
Moderföretagets aktieägare		584	477
Innehav utan bestämmande inflytande		93	59
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		647	395
Innehav utan bestämmande inflytande		99	57

20230104030046

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	11	684	518
Andra förvärvade rättigheter	12	15	21
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	13	116	81
Goodwill	14	3 450	2 930
Summa immateriella anläggningstillgångar		**4 266**	**3 550**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	50	33
Nyttjanderättstillgångar	16	301	239
Summa materiella anläggningstillgångar		**351**	**271**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	1 300	688
Andra långfristiga värdepappersinnehav		39	32
Uppskjutna skattefordringar	24	59	52
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		90	68
Övriga långfristiga fordringar		278	142
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 765**	**982**
Summa anläggningstillgångar		**6 383**	**4 803**
Omsättningstillgångar			
Klientmedelsfordringar		427	381
Kundfordringar	19	388	309
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		8	5
Utlåning till allmänheten		67	43
Aktuella skattefordringar		70	54
Övriga fordringar		95	64
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		13	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	830	539
Klientmedel, likvida medel		663	597
Likvida medel		1 634	1 262
Summa omsättningstillgångar		**4 197**	**3 258**
SUMMA TILLGÅNGAR		**10 580**	**8 061**

20230104030047

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL	21		
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		33	31
Övrigt tillskjutet kapital		2 270	1 068
Reserver		-1	-65
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 514	1 191
Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare		**3 816**	**2 226**
Innehav utan bestämmande inflytande		343	172
Summa eget kapital		**4 158**	**2 398**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	1 625	1 544
Leasingskulder	16	185	141
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	834	683
Övriga långfristiga skulder		30	13
Uppskjutna skatteskulder	24	141	106
Summa långfristiga skulder		**2 815**	**2 487**
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	173	299
Leverantörsskulder		109	74
Aktuella skatteskulder		136	81
Skulder till joint ventures och intresseföretag		23	17
Klientmedelsskuld		1 090	977
Inlåning från allmänheten		384	392
Leasingskulder	16	122	101
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	373	272
Övriga skulder		357	315
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	841	648
Summa kortfristiga skulder		**3 607**	**3 175**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**10 580**	**8 061**

20230104030048

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 2020-01-01	**31**	**1 010**	**18**	**901**	**1 958**	**75**	**2 033**
Totalresultat							
Årets resultat				477	477	59	536
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser			-82		-82	-2	-84
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-82**	**477**	**395**	**57**	**452**
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	1	59		0	59		59
Emission av teckningsoptioner		50			50		50
Utdelning				-165	-165	-56	-221
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag					–	100	100
Transaktioner med minoriteten				-22	-22	-3	-25
Summa transaktioner med aktieägare	**1**	**59**	**–**	**-187**	**-128**	**41**	**-87**
Utgående balans per 2020-12-31	**31**	**1 068**	**-65**	**1 191**	**2 226**	**172**	**2 398**
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	0		0
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**	**1 062**	**–**	**-121**	**942**	**71**	**1 013**
Utgående balans per 2021-12-31	**33**	**2 270**	**-1**	**1 514**	**3 816**	**343**	**4 158**

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

20230104030049

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 047	799
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	253	154
Erhållen ränta		6	4
Erlagd ränta		-58	-39
Utdelning från intresseföretag och övriga innehav		51	13
Betald skatt		-227	-216
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		**1 073**	**715**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga fordringar		-329	-42
Ökning/minskning kortfristiga skulder		138	61
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-24	-16
Ökning/minskning inlåning från allmänheten		-7	-37
Summa förändringar i rörelsekapital		**-222**	**-33**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**851**	**681**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	29	-386	-420
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	18	-584	-596
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar	11-14	-81	-50
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar	15	-27	-16
Förändringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		-41	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-1 119**	**-1 122**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		1011	953
Amortering av lån		-1059	-84
Förändring av övriga långfristiga skulder		-114	-101
Reglering av optionsskuld		-68	-107
Nyemission		989	4
Inbetalda teckningsoptioner		14	0
Förvärv av andel i dotterföretag från aktieägare utan bestämmande inflytande		-46	-58
Avyttring av andel i dotterföretag till aktieägare utan bestämmande inflytande		90	12
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande		-69	-56
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-125	-165
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**624**	**398**
Periodens kassaflöde		**355**	**-43**
Likvida medel vid periodens början		1 262	1 326
Kursdifferens i likvida medel		17	-22
Likvida medel vid periodens slut		**1 634**	**1 262**

20230104030S0

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-30 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelsens intäkter		**0**	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7	-5	-2
Personalkostnader	8	-2	-1
Övriga rörelsekostnader		0	0
Summa rörelsens kostnader		**-7**	**-3**
Rörelseresultat		**-7**	**-3**
Resultat från andelar i koncernföretag	9	275	262
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	9	49	–
Resultat från andelar i övriga innehav	9	0	–
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	1	19
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-48	-41
Resultat från finansiella poster		**277**	**240**
Mottagna koncernbidrag		265	190
Lämnade koncernbidrag		-207	-149
Resultat före skatt		**329**	**278**
Inkomstskatt	10	-6	-12
Årets resultat		**323**	**266**
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		**323**	**266**
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		–	–
Summa totalresultat		**323**	**266**

20230104030S1

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	4 469	4 325
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	411	173
Andelar i övriga innehav		4	–
Fordringar hos koncernföretag		19	213
Uppskjutna skattefordringar		–	1
Övriga långfristiga fordringar		44	4
Summa finansiella anläggningstillgångar		**4 947**	**4 717**
Summa anläggningstillgångar		**4 947**	**4 717**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		0	0
Fordringar hos koncernföretag		2 074	1 187
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		0	0
Övriga fordringar		1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9	1
Likvida medel		102	24
Summa omsättningstillgångar		**2 186**	**1 214**
SUMMA TILLGÅNGAR		**7 133**	**5 930**

20230104030052

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	21	33	31
Summa bundet eget kapital		**33**	**31**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		11 885	10 683
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-7 125	-7 183
Summa fritt eget kapital		**4 760**	**3 500**
Summa eget kapital		**4 793**	**3 531**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	1 613	1 525
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		35	22
Summa långfristiga skulder		**1 647**	**1 548**
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	155	284
Leverantörsskulder		2	0
Aktuella skatteskulder		15	12
Skulder till koncernbolag		503	534
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		0	19
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		16	0
Övriga skulder		3	1
Summa kortfristiga skulder		**693**	**851**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**7 133**	**5 930**

20230104030S3

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans per 2020-01-01	**31**	**10 625**	**176**	**10 831**
Totalresultat				
Årets resultat			266	**266**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**266**	**266**
Transaktioner med aktieägare				
Emissioner	1	59	0	**59**
Fusion			-7 461	**-7 461**
Utdelning			-165	**-165**
Summa transaktioner med aktieägare	**1**	**59**	**-7 626**	**-7 566**
Utgående balans per 2020-12-31	**31**	**10 683**	**-7 183**	**3 531**
Ingående balans per 2021-01-01	**31**	**10 683**	**-7 183**	**3 531**
Totalresultat				
Årets resultat			323	**323**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**323**	**323**
Transaktioner med aktieägare				
Omklassificering		139	-139	**0**
Emissioner	2	1 048		**1 049**
Emission av teckningsoptioner		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**

20230104030054

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-30 2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-7	-3
Erhållen ränta	1	0
Erlagd ränta	-47	-39
Erhållen utdelning	79	262
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	**26**	**220**
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-498	-232
Ökning/minskning kortfristiga skulder	-264	-522
Summa förändringar i rörelsekapital	**-762**	**-754**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-736**	**-535**
Förvärv av dotterföretag	-117	-54
Erlagda aktieägartillskott till dotterföretag	-11	-47
Avyttring dotterbolag	78	–
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	-174	-140
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-9	12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-233**	**-230**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	989	4
Inbetalda teckningsoptioner	14	–
Upptagna lån	1 006	956
Erhållna koncernbidrag	190	–
Lämnade koncernbidrag	-154	–
Amortering av lån	-900	-58
Förändring av långfristiga fordringar på koncernföretag	27	–
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-125	-165
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**1047**	**738**
Periodens kassaflöde	**78**	**-26**
Likvida medel vid periodens början	24	50
Likvida medel vid periodens slut	**102**	**24**

20230104030S5

Söderberg & Partners

REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER

Not 1 Allmän information

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

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

Den 30 maj 2022 har denna koncernredovisning och årsredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande. Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (Mkr) 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 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. 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 Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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 2021 har inga nya standarder och tolkningar trätt i kraft som är tillämpliga för koncernen.

2.1.2 Nya och ändrade standarder som ej trätt i kraft

Det finns inga nya standarder och tolkningar som publicerats men ännu inte trätt i kraft per bokslutsdagen som väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Dotterföretag

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

Samtliga förvärv av dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkligt värde på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör

20230104030S6

koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare innehav som överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill.

Villkorad tilläggsköpeskilling som uppstår i samband med rörelseförvärv redovisas till verkligt värde och eventuella förändringar av skulden redovisas i finansnettot i koncernens resultaträkning. I samband med koncernens rörelseförvärv finns det ibland även avtalat om en rätt samt skyldighet att förvärva ytterligare aktier vid en framtida tidpunkt. Eventuell ersättning som kan komma att betalas ut vid nyttjande av sådan option redovisas som en skuld i samband med rörelseförvärvet. Värdeförändringar av skulden hänförlig till optionerna redovisas i koncernens eget kapital som en transaktion med minoriteten.

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare eget kapital-andelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust till följd av omvärderingen redovisas i resultatet.

2.2.2 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 köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

2.2.3 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.

2.2.4 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 % och 50 % 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. Koncernens andel av förändringar i övrigt totalresultat efter förvärvet redovisas i övrigt totalresultat. 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

20230104030S7

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 intressebolaget. 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.

2.2.5 Samarbetsarrangemang

Koncernen tillämpar IFRS 11 "Samarbetsarrangemang". Enligt IFRS 11 ska ett innehav i ett samarbetsarrangemang klassificeras antingen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture beroende på de kontraktuella rättigheterna och skyldigheterna varje investerare har. Koncernen har bedömt sina samarbetsarrangemang och fastställt att de är joint ventures. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, se avsnitt 2.2.4 ovan.

2.3 Segmentrapportering

Eftersom bolaget inte är ett noterat företag tillämpas inte IFRS 8. Information lämnas i enlighet med årsredovisningslagen om nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader, se 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.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

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

2.4.3 Koncernbolag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernbolag (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.

2.5 Immateriella tillgångar

2.5.1 Förvärvade kundavtal/kundrelationer

Förvärvade kundrelationer redovisas till anskaffningsvärde. Kundrelationerna har en bedömd nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för kundrelationer över dess bedömda nyttjandeperiod (5–10 år).

2.5.2 Förvärvade rättigheter

Förvärvade rättigheter redovisas till anskaffningsvärde och omfattar i huvudsak licenser samt franchiseavtal. Rättigheterna har en bedömd nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över rättigheternas bedömda nyttjandeperiod (5–15 år).

20230104030S8

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.

Goodwill som redovisas separat testas 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 hänförbara 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.

Bedömd nyttjandeperiod är 3–10 år och avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden från och med den dag tillgången är redo att tas i bruk.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. 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 försäljningsintäkten 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

20230104035059

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 anskaffningsvärde plus eventuella transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

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 tilläggsköpeskillingar 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 ansatsen i IFRS 9 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 med hänsyn till IFRS 9. 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. Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och förväntade kreditförluster värderas enligt IFRS 9 (se 2.8 ovan).

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. Klientmedelsskulden motsvaras inte enbart av redovisade klientmedel då det finns utställda kundfakturor och erhållna leverantörsfakturor som hanteras för kunders räkning (främst med avseende på kunders försäkringspremier). Klientmedel redovisas som tillgångar i balansräkningen i den utsträckning de bedöms uppfylla IFRS definition av en tillgång. Klientmedel hänförligt till försäkringsverksamheten bedöms uppfylla dessa kriterier och redovisas som klientmedel i balansräkningen. Klientmedel som uppkommer i värdepappersverksamheten bedöms inte uppfylla IFRS definition av en tillgång och redovisas därför inte i balansräkningen.

20230104030600

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 realiseras 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.

20230104030061

2.16 Ersättningar till anställda

2.16.1 Pensionsförpliktelser
Koncernbolagen 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 koncernbolag 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.

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.

20230104030062

Prissättningen vid leverans mellan koncernbolagen sker normalt enligt affärsmässiga principer och till marknadspriser. Vissa koncerngemensamma tjänster kostnadsförs dock av ett koncernbolag men faktureras därefter vidare till andra koncernbolag. Samtliga koncerninterna intäkter och kostnader 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 enligt franchiseavtal.

2.22 Leasing
Koncernen redovisar leasingavtal enligt IFRS 16 vilket innebär att alla leasingkontrakt redovisas som nyttjanderättstillgångar med motsvarande finansiell skuld.

Koncernens leasingavtal utgörs främst kontorslokaler och bilar. Den fasta leasingperioden varierar från ett par månader till 12 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 Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa samma redovisningsprinciper som koncernen i den utsträckning det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

20230104030063

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 årsredovisningslagen, 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 dotterbolag
Aktier i dotterbolag 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 dotterbolag 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 koncernbolag.

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 realiseras och/eller konsekvensen av en realiserad risk. Den yttersta riskreducerande åtgärd som koncernen tillämpar för att hantera konsekvensen av en realiserad risk är ansvarsförsäkring, vilket ger ett resultat- och balansräkningsskydd.

3.1.2 Marknadsrisk

i) Valutarisk
Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar.

Koncernens redovisning sker i svenska kronor, men koncernen har dotterbolag även i Luxemburg, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna, Storbritannien och Spanien. Dotterbolagen i Norge, Danmark, Nederländerna och Finland bedriver verksamhet inriktad mot kunder i respektive land. Verksamheten i dotterbolaget 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 dotterbolagen i Storbritannien har haft obefintlig verksamhet under 2021 och Spanien har haft begränsad verksamhet. De utländska dotterbolagen medför att koncernen är exponerad för valutarisker på grund av att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital negativt.

20230104030064

Söderberg & Partners

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

Omräkningsexponering
De utländska dotterbolagens 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 1 798 Mkr 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 dotterbolagens 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 2021 hade koncernen likvida medel, exklusive klientmedel, om 1 634 Mkr (1 262), 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 koncernbolag 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 30) 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.

20230104030065

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.

Koncernen har en standardmodell för förvärv av så kallade partnerbolag, dvs företag som arbetar åt koncernens dotterbolag på franchisebasis. Modellen innebär att partnerbolag normalt sett först arbetar under Söderberg & Partners-varumärket ett antal år som franchisetagare. Om Söderberg & Partners och partnerbolaget därefter är överens om att fördjupa samarbetet erbjuder sig Söderberg & Partners att förvärva 51 % av aktierna i partnerbolaget. Utöver ovanstående aktier erhåller Söderberg & Partners 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 Söderberg & Partners på väsentligen samma villkor som enligt köpoptionsavtalen. Söderberg & Partners måste inte alltid använda denna modell utan kan välja att genomföra andra typer av förvärv av partnerbolag men modellen har använts i det stora flertalet förvärv av partnerbolag som hittills har genomförts.

I enlighet med IFRS 3 redovisas ett förvärv av ett partnerbolag enligt standardmodellen som ett förvärv av 100 % av aktierna. En skuld redovisas därför dels för obetald del av köpeskillingen för de första 51 % av aktierna, dels för en uppskattad köpeskilling för de resterande 49 % i enlighet med optionsavtalen. Köpeskillingen för de första 51 % baseras bland annat på bolagets framtida omsättning och vinst men kan även inkludera en tilläggsköpeskilling som beror på Söderberg & Partners-koncernens allmänna utveckling. Koncernen gör bedömningar om vilka belopp som antas falla ut till säljarna. Avseende förvärvet av de kvarvarande 49 % av aktierna i de respektive bolagen har en bedömning gjorts med avseende på uppskattat förvärvspris som i allt väsentligt grundas på de antaganden som gjorts vid förvärvet av de första 51 %.

Även vid rörelseförvärv av övriga bolag som inte är franchisetagare, dvs. vid förvärv av bolag som inte följer standardmodellen, kan det finnas avtalat om villkorade tilläggsköpeskillingar samt rätt att förvärva ytterligare aktier i bolaget. 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 samt vid vilka tidpunkter betalningarna förväntas ske.

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 i potentiellt utflöde.

Skulden för tilläggsköpeskillingar utgörs av ett flertal olika förvärv och koncernen ser löpande över de antaganden som gjorts gällande måluppfyllelse, tillväxt och risker förknippade med köpeskillingarna. Under räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omvärdering av skulder för tilläggsköpeskilling.

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 leasingskulden 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.

20230104030066

Söderberg & Partners

Not 5 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsegrenar enligt följande:

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Life & Pension	1 457	1 348
Asset Management	1 114	1 086
Non-Life Insurance	1 685	1 338
Wealth Management	1 562	1 064
Other Business Units	185	151
Central Functions	7	4
Eliminering intern omsättning	-267	-302
Summa nettoomsättning per rörelsegren	**5 743**	**4 688**

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Sverige	3 945	3 371
Norge	829	575
Danmark	443	328
Finland	91	55
Nederländerna	435	359
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	**5 743**	**4 688**

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

Not 6 Övriga rörelseintäkter

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Vidarefakturerade hyres-, kontors- och övriga kostnader	45	34
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	28	5
Övrigt	15	4
Summa övriga rörelseintäkter	**88**	**43**

20230104030067

Söderberg & Partners

Not 7 Ersättningar till revisorerna

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d.v.s. 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.

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	7	6
Andra revisionsuppdrag	1	0
Skatterådgivning	0	1
Övriga rådgivningstjänster	2	3
	10	**10**
Övriga		
Revisionsuppdraget	4	3
Andra revisionsuppdrag	2	1
Skatterådgivning	1	0
Övriga rådgivningstjänster	1	1
	8	**5**
Summa	**18**	**16**

Moderbolaget	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-30 2020-12-31
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	1	0
Andra revisionsuppdrag	0	–
Övriga rådgivningstjänster	0	0
	1	**0**
Övriga		
Andra revisionsuppdrag	0	0
	0	**0**
Summa	**2**	**0**

20230104030068

Söderberg & Partners

Not 8 Ersättningar till anställda

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Löner och ersättningar	1 741	1 303
Sociala kostnader	427	318
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	209	178
Summa	**2 377**	**1 799**

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31		2020-01-01 2020-12-31	
	Löner och andra ersättningar	Pensions kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	36	11	30	6
(varav tantiem)	*21*	*8*	*10*	*3*
Övriga anställda	1 705	198	1 275	171
Summa	**1 741**	**209**	**1 304**	**178**

Koncernen hade ett fåtal anställda med pensioner i kapitalförsäkringslösningar. Kapitalförsäkringarna bedöms uppfylla kraven för förvaltningstillgång och nettoredovisas mot pensionsförpliktelsen i koncernens balansräkning. Marknadsvärdet på kapitalförsäkringarna uppgick vid årsskiftet 2021 till 77 Mkr (66), vilket i sin helhet möts av motsvarande belopp i pensionsförpliktelse.

Moderbolaget	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Löner och ersättningar	1	1
Sociala kostnader	0	0
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	–	–
Summa	**1**	**1**

Moderbolaget	2021-01-01 2021-12-31		2020-01-01 2020-12-31	
	Löner och andra ersättningar	Pensions kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	1	–	1	–
(varav tantiem)	–	–	–	–
Övriga anställda	–	–	–	–
Summa	**1**	**–**	**1**	**–**

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

20230104030069

Söderberg & Partners

Medelantal anställda

	2021-01-01 2021-12-31			2020-01-01 2020-12-31		
	Medelantal anställda	**Varav män**	**Varav kvinnor**	**Medelantal anställda**	**Varav män**	**Varav kvinnor**
Moderbolaget						
Sverige	–	–	–	–	–	–
Totalt i moderbolaget	–	–	–	–	–	–
Dotterföretag						
Sverige	1 308	60 %	40 %	1 170	60 %	40 %
Norge	420	61 %	39 %	332	59 %	41 %
Danmark	154	53 %	47 %	78	45 %	55 %
Finland	66	56 %	44 %	56	50 %	50 %
Luxemburg	6	67 %	33 %	7	71 %	29 %
Spanien	47	79 %	21 %	27	78 %	22 %
Nederländerna	276	56 %	44 %	251	49 %	51 %
Totalt i dotterföretag	**2 277**	**60 %**	**40 %**	**1 921**	**58 %**	**42 %**
Koncernen totalt	**2 277**	**60 %**	**40 %**	**1 921**	**58 %**	**42 %**

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021-01-01 2021-12-31			2020-01-01 2020-12-31		
	Antal på balans-dagen	**Varav män**	**Varav kvinnor**	**Antal på balans-dagen**	**Varav män**	**Varav kvinnor**
Koncernen						
Styrelseledamöter[1)]	6	83 %	17 %	5	100 %	–
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	13	69 %	31 %	13	69 %	31 %
Koncernen totalt	**19**	**74 %**	**26 %**	**18**	**78 %**	**22 %**
Moderbolaget						
Styrelseledamöter[1)]	6	83 %	17 %	5	100 %	–
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100 %	–	1	100 %	–
Moderbolaget totalt	**7**	**86 %**	**14 %**	**6**	**100 %**	–

[1)] 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 koncernens och moderbolagets styrelse.

20230104030 70

Söderberg & Partners

Not 9 Finansiella poster

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Finansiella intäkter		
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	1	0
Ränteintäkter	14	7
Summa finansiella intäkter	**15**	**7**
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-2	-4
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-49	-41
Upplösning av diskonteringseffekt, skuld för villkorad köpeskilling	-76	-39
Räntekostnader hänförligt till leasingskulder (IFRS 16)	-9	-6
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	-4	–
Övriga räntekostnader	-3	-2
Summa finansiella kostnader	**-142**	**-92**
Resultat från finansiella poster, netto	**-127**	**-85**

Moderbolaget	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Finansiella intäkter		
Valutakursvinster	–	18
Vinst vid avyttring av aktier i koncernbolag	29	0
Utdelning på aktier i intressebolag	47	0
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	1	0
Ränteintäkter	1	1
Summa finansiella intäkter	**79**	**19**
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-1	–
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-44	-38
Övriga räntekostnader	-3	-3
Summa finansiella kostnader	**-48**	**-41**
Resultat från finansiella poster, netto	**30**	**-22**

Moderbolagets innehav i koncernbolag har under året har bidragit med följande resultateffekter:

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Utdelning på aktier i koncernbolag	247	262
Utgående redovisat värde	**247**	**262**

20230104030071

Söderberg & Partners

Not 10 Inkomstskatt

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Aktuell skatt för året	-256	-207
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-3	-4
Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	24	15
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	-9	20
Övriga skatter	0	-1
Summa inkomstskatt	**-244**	**-177**

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

Koncernen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Resultat före skatt	921	713
Inkomstskatt enligt moderföretagets gällande skattesats (20,6 %)	-190	-153
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	-11	-12
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-11	-4
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	1	10
Effekt av utländska skattesatser	-22	-16
Ej avdragsgillt/skattepliktigt resultat från intresseföretag	7	11
Övriga skillnader[1)]	-17	-9
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	-3	-4
Skatteeffekt på grund av ändrad skattesats	0	0
Inkomstskatt	**-244**	**-177**
Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen, %	26,5	24,8

[1)] Övriga skillnader utgörs främst av koncernmässiga justeringar för omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar samt diskonteringsräntor för långfristiga skulder för tilläggsköpeskillingar.

Moderbolaget	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-30 2020-12-31
Resultat före skatt	329	278
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-68	-59
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	62	50
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	0	-3
Inkomstskatt	**-6**	**-12**

20230104030072

Söderberg & Partners

Not 11 Förvärvade kundavtal/kundrelationer

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	828	574
Årets anskaffningar	49	16
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	221	270
Försäljningar/utrangeringar under året	-3	–
Omklassificeringar	0	-11
Valutakursdifferenser	18	-22
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**1 112**	**828**
Ingående avskrivningar	-309	-237
Årets avskrivningar	-113	-88
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	–	-4
Försäljningar/utrangeringar under året	1	–
Omklassificeringar	0	11
Valutakursdifferenser	-5	9
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-427**	**-309**
Utgående redovisat värde	**684**	**518**

Not 12 Andra förvärvade rättigheter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	68	57
Årets anskaffningar	1	7
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	0	–
Omklassificeringar	0	4
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**69**	**68**
Ingående avskrivningar	-47	-41
Årets avskrivningar	-7	-6
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	0	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-53**	**-47**
Utgående redovisat värde	**15**	**21**

20230104030 73

Söderberg & Partners

Not 13 Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	140	72
Årets aktiveringar	30	26
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	23	52
Försäljningar/utrangeringar under året	-19	-1
Omklassificeringar	0	-3
Valutakursdifferenser	6	-6
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**181**	**140**
Ingående avskrivningar	-58	-41
Årets avskrivningar	-22	-15
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	-2	-5
Försäljningar/utrangeringar under året	19	1
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-2	2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-65**	**-58**
Ingående nedskrivningar	-1	0
Försäljningar/utrangeringar under året	1	–
Årets nedskrivningar	0	-1
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-1**
Utgående redovisat värde	**116**	**81**

20230104030074

Söderberg & Partners

Not 14 Goodwill

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 930	1 875
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	497	1 042
Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv	-24	64
Försäljningar/utrangeringar under året	-1	-2
Omklassificeringar	5	0
Valutakursdifferenser	43	-48
Utgående redovisat värde	**3 450**	**2 930**

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

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Life & Pension	1 578	1 408
Asset Management	–	–
Non-Life Insurance	1 125	846
Wealth Management	642	609
Other Business Units	105	67
Central Functions	–	–
Utgående redovisat värde	**3 450**	**2 930**

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 femårsperiod. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan.

Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden uppgår till 2,0 %.

Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden uppgår till 7,8 % (7,5) för samtliga ovan angivna KGE.

20230104030075

Not 15 Inventarier

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	82	52
Årets anskaffningar	27	16
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	8	19
Försäljningar och utrangeringar	-2	-1
Omklassificeringar	2	0
Valutakursdifferenser	3	-3
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**120**	**82**
Ingående avskrivningar	-49	-32
Årets avskrivningar	-15	-10
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	-4	-8
Försäljningar och utrangeringar under året	2	1
Omklassificeringar	-2	0
Valutakursdifferenser	-2	1
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-70**	**-49**
Utgående redovisat värde	**50**	**33**

Not 16 Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar med nyttjanderätt		
Fastigheter	275	199
Fordon	23	31
Inventarier m.m.	3	9
Utgående redovisat värde	**301**	**239**
Leasingskulder		
Kortfristiga	122	101
Långfristiga	185	141
Utgående redovisat värde	**307**	**241**

Tillkommande nyttjanderätter under året uppgick till 202 Mkr (173).

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

Avskrivningar på nyttjanderätter	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2021-12-31
Fastigheter	-108	-76
Fordon	-18	-19
Inventarier m.m.	-7	-6
Summa avskrivningar på nyttjanderätter	**-132**	**-101**

20230104030076

Söderberg & Partners

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Redovisat i resultaträkningen	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Avskrivningar	-132	-101
Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader)	-9	-6
Kostnader hänförliga till korttidsleasing (ingår i övriga externa kostnader)	-6	-9
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar med lågt värde (ingår i övriga externa kostnader)	-9	-8
Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter (ingår i övriga externa kostnader)	-17	–
Summa redovisat i resultaträkningen	**-173**	**-125**

Det totala kassautflödet för leasingavtal för året uppgår till 146 Mkr (123).

20230104030777

Söderberg & Partners

Not 17 Andelar i koncernbolag

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	4 325	10 794
Investeringar	143	1 160
Förändring genom fusion	–	-7 629
Utgående redovisat värde	**4 469**	**4 325**

Under föregående år fusionerades PO Söderberg & Partner AB in i Söderberg & Partners Holding AB .

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

						Redovisat värde	
Namn	**Org.-nr.**	**Säte**	**Kapital-andel**	**Röst-andel**	**Antal andelar**	**2021-12-31**	**2020-12-31**
PO Söderberg & Partner AB	556659-9964	Stockholm	100%	100%	5 385 653	2 689	2 689
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100%	100 000	314	314
S&P Asset Management SA	B184421	Luxembourg	100%	100%	7 620 866	302	302
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	100%	452 000	180	134
FH Kapital Holding AS	921365888	Oslo	61%	61%	95 963 805	167	149
WBSP Norden AB	559016-4173	Stockholm	100%	100%	392 435	141	141
Wassum Värdepapper Klientservice AB	559156-3217	Stockholm	100%	100%	500	119	119
Övriga innehav						556	477
Summa						**4 469**	**4 325**

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	1 631
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	452 000	1 149
Söderberg & Partners Asset Management S.A.	B184421	Luxemburg	100%	7 620 866	1 114
Söderberg & Partners Wealth Management AS	990317844	Oslo	55%	19 792 914	272
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100 000	250
Claims Link AS	980449785	Oslo	97%	97 307	193
Söderberg & Partners AS [1)]	965575162	Oslo	97%	97 305	182
S&P Montae & Partners B.V.	27331677	Rijswijk	88%	18 000	150
Söderberg & Partners Danmark II Forsikringsmæglervirksomhed A/S	36413190	Köpenhamn	55%	275 000	139
Söderberg & Partners Danmark Forsikringsmæglervirksomhed A/S	35836160	Köpenhamn	86%	432 050	106

[1)] Söderberg & Partners AS tidigare namn var S&P Norwegian Broker AS

20230104030078

Söderberg & Partners

Not 18 Andelar i joint ventures och intresseföretag

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	688	335
Resultatandelar i intresseföretag[1)]	39	50
Investeringar	715	541
Ökning/minskning genom förändrad koncernstruktur	-76	-205
Avyttring	-7	-1
Utdelningar från intresseföretag	-69	-13
Valutakursdifferenser	10	-20
Utgående redovisat värde	**1 300**	**688**

[1] 31 Mkr (59) avser vinst vid omvärdering av befintligt innehav till verkligt värde vid förvärv av bestämmande inflytande

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade investeringar i joint ventures och intresseföretag:

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Erlagd köpeskilling avseende förvärv	-461	-455
Erlagd köpeskilling avseende kommande förvärv	-15	–
Erlagda/återbetalda aktieägartillskott	-87	-67
Utbetalning långfristiga lån	-21	-73
Nettopåverkan på kassaflödet	**-584**	**-596**

Nedanstående tabell visar sammantagen finansiell information för de intresseföretag och joint ventures som bedömts väsentliga för koncernen per 31 december 2021:

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

20230104030079

2020-12-31 Namn	Tillgångar	Skulder	Resultat	Andel i resultatet
APC HoldCo III ApS	464	473	-9	-4
JRS Asset Management AB	210	157	7	3
Herenvest Groep B.V.	33	12	10	3
InsClear Holding AB	26	7	-12	-7
Söderberg & Partners Bolån AB	3	2	-11	-6
IISÅ Holdco AB	129	59	-6	-1

Nedan redovisas de innehav i joint ventures och intresseföretag som är väsentliga för koncernen:

					Redovisat värde	
Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital-andel	Antal andelar	2021-12-31	2020-12-31
APC HoldCo III ApS	41244623	Köpenhamn	49%	49 900	210	216
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	24420817	Dordrecht	33%	6 300	192	–
Zekerheuts Holding B.V.	14063013	Nuth	33%	35 000	134	–
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	108	119
Borgo AB	559153-2303	Stockholm	23%	500 232	95	–
Suomen Sijoittapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	54	–
VDF Holding & Partners B.V.	80696619	Berlicum	33%	35	52	–
Herenvest Groep B.V.	32090592	Haarlem	40%	88 960	49	52
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	80700349	Rijswijk	47%	400	45	–
InsClear Holding AB	556929–0645	Stockholm	50%	25 000	31	25
Söderberg & Partners Bolån AB	556875–2264	Stockholm	50%	285	20	19
IISÅ Holdco AB	559217–9203	Stockholm	25%	12 500	-10	25
Övriga innehav					320	232
Utgående redovisat värde					**1 300**	**688**

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

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	173	–
Investeringar	197	145
Minskning genom förändrad koncernstruktur	48	-31
Avyttringar	-7	–
Förändring genom fusion	–	59
Utgående redovisat värde	**411**	**173**

20230104030080

Söderberg & Partners

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i joint ventures och intresseföretag:

Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital-andel	Antal andelar	Redovisat värde 2021-12-31
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	115
Borgo AB	559153-2303	Stockholm	23%	500 232	109
Suomen Sijoittajapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	53
S.P. HBAF Stockholm AB	559104-4663	Stockholm	46%	23 000	11
IISÅ Holdco AB	559217-9203	Stockholm	25%	12 500	10
S.P. HMSO Göteborg AB	559192-1084	Göteborg	40%	20 000	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	39%	39 000	5
S.P. BASE Stockholm AB	559254-2640	Stockholm	39%	19 420	5
Övriga innehav					83
Utgående redovisat värde					**411**

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 2021-12-31 förfallna kundfordringar om 53 Mkr (51) vilka primärt hörde till ett antal oberoende kunder utan tidigare betalningssvårigheter. Analysen av kundfordringar framgår enligt följande:

Analys av kreditriskexponering i kundfordringar	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna	336	258
Förfallna ej nedskrivna kundfordringar:		
Mindre än 3 månader	45	40
3-6 månader	2	6
Mer än 6 månader	5	5
Summa förfallna	**53**	**51**
Redovisat värde på kundfordringar	**388**	**309**

Koncernen har per 2021-12-31 en kreditreserv om 4 Mkr (6) som är inkluderad i redovisat värde på kundfordringar.

Reserv för osäkra fordringar	2021-12-31	2020-12-31
Ingående reserv	-6	-4
Förvärv av verksamheter	—	0
Nya avsättningar	-7	-4
Återföring reserv tidigare år	8	1
Kundförluster	1	0
Reservering för osäkra fordringar	**-4**	**-6**

20230104030081

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna arvodes- och provisionsintäkter	640	414
Övriga upplupna intäkter	91	54
Förutbetald hyra	25	20
Övriga förutbetalda kostnader	75	51
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**830**	**539**

Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Utgående balans per 2019-12-31	**30 556 569**	**31**	**1 010**	**1 040**
Nyemission	170 525	1	59	59
Utgående balans per 2020-12-31	**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**

2021
Per 2021-12-31 uppgick antal aktier till 32 397 541 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	9 773 808	10
B-aktier	22 623 733	1
Summa utestående antal aktier	**32 397 541**	

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.

2020
Per 2020-12-31 uppgick antal aktier till 30 727 094 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla per balansdagen registrerade aktier var fullt betalda. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie.

Emissioner

2021
Den 23 december 2020 beslutades det om ett nytt incitamentsprogram riktat till anställda i koncernbolag. 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

20230104030082

teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 536,50 kr per aktie. Totalt erlades 12 Mkr 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 Mkr 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 Mkr.

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 Mkr.

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 Mkr.

2020
Den 6 maj 2020 genomfördes en kontantemission om 10 233 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 4 Mkr.

Den 25 augusti 2020 genomfördes en kontantemission om 2 019 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 1 Mkr.

Den 25 augusti 2020 genomfördes en riktad apportemission om 122 329 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 43 Mkr.

Den 25 augusti 2020 genomfördes en kvittningsemission om 35 944 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 13 Mkr.

Den 22 oktober 2020 genomfördes en minskning av aktiekapital genom inlösning av 392 435 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr. Verkligt värde för aktierna uppgick till 140 Mkr. Parallellt genomfördes en fondemission för att återställa aktiekapitalet genom att medel tillfördes från fritt eget kapital.

Den 22 oktober 2020 genomfördes en riktad apportemission om 392 435 aktier av serie B med kvotvärde 1,01 kr för att genom utgivande av kapitalinstrument reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 138 Mkr.

20230104030083

Söderberg & Partners

Not 22 Upplåning från kreditinstitut

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Långfristig del		
Banklån	1 625	1 544
Summa långfristig del	**1 625**	**1 544**
Kortfristig del		
Banklån	168	148
Checkräkningskredit	6	151
Summa kortfristig del	**173**	**299**
Summa upplåning från kreditinstitut	**1 798**	**1 843**

Koncernens banklån utgjordes av ett antal kreditfaciliteter med olika förfallotider. 153 Mkr förfaller inom ett år, 141 Mkr förfaller inom två år och resterande del av lånet förfaller i sin helhet 2024. Lånen är förenade med ett antal lånevillkor samt covenanter. Koncernen följer detta löpande och uppfyllde samtliga lånevillkor för rapportperioderna. Koncernen hade outnyttjat kreditutrymme på checkräkningskrediterna uppgående till 150 Mkr samt outnyttjad förvärvskredit på 577 Mkr. Övriga banklån var fullt utnyttjade. Ställda säkerheteter kopplade till banklån uppgick till 20 Mkr, se Not 26.

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Långfristig del		
Banklån	1 613	1 525
Summa långfristig del	**1 613**	**1 525**
Kortfristig del		
Banklån	155	133
Checkräkningskredit	0	150
Summa kortfristig del	**155**	**284**
Summa upplåning från kreditinstitut	**1 767**	**1 809**

20230104030084

Not 23 Skuld för tilläggsköpeskillingar

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	955	456
Redovisat i resultaträkningen		
Upplösning av diskonteringseffekt	77	39
Ökning genom förvärv	*364*	*623*
Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar	9	-3
Reglerat under året	-212	-132
Valutakursdifferenser	14	-26
Utgående balans	**1 207**	**955**

Skulden utgörs primärt av tilläggsköpeskillingar som uppstår vid rörelseförvärv men innefattar även tilläggsköpeskilling för förvärv av minoritetsandelar samt kundstockar.

I skulden för tilläggsköpeskillingar ingår främst ersättning som är villkorad en framtida händelse men kan även i ett fåtal fall avse tilläggsköpeskillingar som är givna till belopp och tidpunkt. Skulden inkluderar även ersättning som kan komma att falla ut om avtalsenliga köp- och säljoptioner nyttjas vid en framtida tidpunkt.

Skulden för tilläggsköpeskillingar värderas löpande till verkligt värde och diskonteras om det bedöms väsentligt. Värderingen av tilläggsköpeskillingarna baseras främst på indata klassificerade till nivå 3 i verkligt värdehierarkin enligt IFRS 9, dvs på indata som inte är baserad på observerbara marknadsdata. Se Not 4.2 ovan för väsentliga antaganden gällande skulden för framtida tilläggsköpeskillingar.

Det odiskonterade värdet av skulden för tilläggsköpeskillingar uppgår per 2021-12-31 till 1 498 Mkr. 414 Mkr av tilläggsköpeskillingarna bedöms att regleras inom 1 år, 953 Mkr bedöms regleras senare än 1 år men inom 5 år och resterande 131 Mkr bedöms regleras senare än 5 år. Till den del skulden bedöms komma att regleras genom kontanta utbetalningar finns dessa medtagna i koncernens likviditetsplanering.

Not 24 Uppskjuten skatt

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Pensionsförpliktelser	18	17
Underskottsavdrag	23	26
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	3	5
Övrigt	16	5
Summa uppskjutna skattefordringar	**59**	**52**
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	123	94
Obeskattade reserver	4	7
Övrigt	15	5
Summa uppskjutna skatteskulder	**141**	**106**
Uppskjutna skatter, netto	**82**	**53**

20230104030085

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
2019-12-31	**54**	**11**	**-13**	**-6**	**4**	**50**
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-17	-5	-4	-8	-1	-35
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	53	0	–	-12	–	42
Valutakursdifferenser	-4	–	–	1	0	-4
2020-12-31	**87**	**7**	**-17**	**-26**	**3**	**53**
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-12	-3	-1	5	-4	-15
Ökning genom rörelseförvärv (Not 30)	42	–	–	-1	0	42
Valutakursdifferenser	3	–	0	-1	0	1
2021-12-31	**120**	**4**	**-18**	**-23**	**-1**	**82**

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 9 Mkr (21) avseende förluster uppgående till 44 Mkr (104), 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	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna personalkostnader	522	383
Förutbetalda intäkter	83	83
Upplupna provisionskostnader	129	117
Övrigt	106	65
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**841**	**648**

Not 26 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar	20	48
Spärrade bankmedel	50	26
Summa ställda säkerheter	**70**	**74**

Företagsinteckningar består till största del av säkerhet för lån i Rivez Beheer B.V. som upptogs i samband med förvärv av kundavtal/kundrelationer om 18 Mkr (30).

20230104030086

Söderberg & Partners

Eventualförpliktelser

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Beviljade men ej nyttjade kundkrediter	72	74
Övrigt	–	2
Summa eventualförpliktelser	**72**	**76**

Moderbolaget hade inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

Not 27 Ej kassaflödespåverkande poster

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Av- och nedskrivningar	287	222
Resultat vid försäljning av aktier och andelar	5	2
Resultat från andelar i intresseföretag	-39	-50
Förändring av avsättningar	-1	-20
Övriga poster ej kassaflödespåverkande	0	0
Summa ej kassaflödespåverkande poster	**253**	**154**

Not 28 Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Skulder till kreditinstitut	Leasing IFRS 16	Tilläggs-köpeskillingar	Övriga långfristiga skulder	Summa
Ingående balans per 2020-01-01	**956**	**182**	**456**	**6**	**1 600**
Kassaflödeseffekt redovisad i					
Finansieringsverksamheten	869	-99	-105	-4	661
Investeringsverksamheten			-20		-20
Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16		167			167
Tillkommer via rörelseförvärv	10		623	1	634
Valutakurseffekter	-2	-7	-26		-36
Övrigt ej kassaflödespåverkande	10		27	10	47
Utgående balans per 2020-12-31	**1 843**	**243**	**955**	**13**	**3 053**
Ingående balans per 2021-01-01	**1 843**	**243**	**955**	**13**	**3 053**
Kassaflödeseffekt redovisad i					
Finansieringsverksamheten	-48	-130	-54	2	-230
Investeringsverksamheten			-74		-74
Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16		185			185
Tillkommer via rörelseförvärv	0		364	8	372
Valutakurseffekter	1	9	11		21
Övrigt ej kassaflödespåverkande	2	0	4	8	14
Utgående balans per 2021-12-31	**1 798**	**307**	**1 207**	**30**	**3 342**

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.

20230104030087

Söderberg & Partners

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 2021

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 830 Mkr vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 497 Mkr. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 697 Mkr 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 Mkr samt resultat efter finansiella poster med 82 Mkr. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2021, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 5 935 Mkr och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 1 107 Mkr.

20230104030888

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

Köpeskilling	**2021**
Likvida medel	386
Förskottbetald köpeskilling tidigare år	1
Emission av eget kapitalinstrument	92
Förvärvsskuld	265
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	86
Sammanlagd köpeskilling	**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 skulder	-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 köpeskilling	**830**
Kontant reglerad köpeskilling	386
Likvida medel i dotterföretag	73
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	**459**

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillingar avseende rörelseförvärv:

Koncernen	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Erlagd köpeskilling avseende rörelseförvärv	-386	-566
Likvida medel i årets förvärvade dotterföretag	73	170
Erlagd köpeskilling kommande rörelseförvärv	0	-4
Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års rörelseförvärv	-73	-20
Nettopåverkan på kassaflödet från rörelseförvärv	**-386**	**-420**

20230104030089

Söderberg & Partners

Förvärv under 2020

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 1 488 Mkr vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 977 Mkr. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 1 188 Mkr 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 2020 bidragit till koncernens omsättning med 188 Mkr samt resultat efter finansiella poster med 45 Mkr. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2020, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 4 897 Mkr och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 808 Mkr.

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

Köpeskilling	**2020**
Likvida medel	566
Förskottbetald köpeskilling tidigare år	2
Emission av eget kapitalinstrument	141
Förvärvsskuld	566
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	214
Sammanlagd köpeskilling	**1 488**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	511
Goodwill	977

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	170
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	266
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	47
Goodwill	65
Materiella anläggningstillgångar	10
Finansiella anläggningstillgångar	16
Kundfordringar och andra fordringar	283
Klientmedel, likvida medel	9
Upplåning	-10
Uppskjutna skatter, netto	-42
Övriga långfristiga fordringar	-1
Klientmedelsskuld	-9
Leverantörsskulder och andra skulder	-210
Förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar	**593**
Minoritetens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	-82
Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	**511**
Goodwill	977
Sammanlagd köpeskilling	**1 488**
Kontant reglerad köpeskilling	-566
Likvida medel i dotterföretag	170
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	**-396**

20230104030900

Söderberg & Partners

Not 30 Transaktioner med närstående

Transaktioner med intressebolag
Koncernens transaktioner med intressebolag fördelar sig på följande sätt:

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Försäljning av varor och tjänster	50	58
Köp av varor och tjänster	166	229
Utdelningsintäkter	71	12

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.

Under året har en av styrelseledamöterna utfört konsulttjänster för koncernens räkning motsvarande ett värde om 0,5 Mkr. Ersättningen är marknadsmässig.

Teckningsoptioner

2021
Elva ledande befattningshavare ingick i det aktierelaterade incitamentsprogrammet som beslutades under 2020 avseende nyemission som skedde 2021. Totalt tecknades 319 159 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.

2020
Ingen av optionerna som utfärdades 2019 har utnyttjats under 2020.

Not 31 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har en riktad nyemission om 1 484 Mkr genomförts i enlighet med vad som beskrivits i förvaltningsberättelsen. I februari 2022 har koncernen förvärvat 100% av aktierna i det nederländska bolaget Summa Holding B.V. Bolaget kommer vara verksamt inom affärsområde Non-life Insurance.

20230104030091

Söderberg & Partners

Not 32 Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Överkursfond	11 884 567 300
Balanserad vinst	-7 447 428 400
Årets vinst	322 858 600
	4 759 997 500

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

till aktieägarna utdelas	282 019 889
i ny räkning överföres	4 477 977 611
	4 759 997 500

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.

20230104030092

Söderberg & Partners

Påskrifter

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2022 för fastställelse.

Stockholm, 28 maj 2022

Per-Olof Söderberg
Styrelseordförande

Håkan Wersäll

David Bellamy

Gustaf Rentzhog
Verkställande direktör

Hans Årstad

Daniël Knottenbelt

Elisabeth Fahle Gårdebäck

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2/5 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

20230104030093

pwc

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 2021.

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 2021 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 2021 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.

20230104030094

pwc

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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Söderberg & Partners Holding AB för år 2021 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 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.

20230104030095

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

Stockholm den 2 maj 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor