Årsredovisning

S & P Assurans AB

Organisationsnummer: 556859-2496
Räkenskapsår: 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

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

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

Företagets säte: Stockholm

Fastställelseintyg

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

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

Elektroniskt underskriven av
Björn Anders Thorstrand
Styrelseledamot
2024-04-19

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget mottagit ett koncernbidrag av S&P Assurans Offentlig AB, 556869-1363, motsvarande 22 650 000 kronor.

Flerårsöversikt

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning (tkr)	0	-115	0	1 009
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-3 559	-6 582	-5 794	-5 954
Soliditet (%)	28,5	47,4	54,0	43,0

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Reservfond	Fri över-kursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	**200 000**	**3 936 198**	**6 650 000**	**1 183 010**	**7 971 872**	**19 941 080**
Utdelning				-14 622 000		**-14 622 000**
Balanseras i ny räkning				7 971 872	-7 971 872	**0**
Årets resultat					15 155 075	**15 155 075**
Belopp vid årets utgång	**200 000**	**3 936 198**	**6 650 000**	**-5 467 118**	**15 155 075**	**20 474 155**

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår på balansdagen till 16 922 000 (16 922 000) kr.

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (kr):

Fri överkursfond	6 650 000
Balanserat resultat	-5 467 118
Årets resultat	15 155 075
Medel att disponera	**16 337 957**

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande (kr):

Förslag till utdelning	
Utdelning	15 156 000
Summa utdelning	**15 156 000**
Balanseras i ny räkning	1 181 957
Summa	**16 337 957**

Till aktieägare utdelas 75,78 kr per aktie.

Styrelsens yttrande om vinstutdelning

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

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

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		-4	-115 499
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**-4**	**-115 499**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-804 069	-1 208 419
Personalkostnader	2	-3 039 833	-5 258 420
Summa rörelsekostnader		**-3 843 902**	**-6 466 839**
Rörelseresultat		**-3 843 906**	**-6 582 338**
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		284 760	444
Räntekostnader och liknande resultatposter		-313	0
Summa finansiella poster		**284 447**	**444**
Resultat efter finansiella poster		**-3 559 459**	**-6 581 894**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		22 650 000	16 370 000
Summa bokslutsdispositioner		**22 650 000**	**16 370 000**
Resultat före skatt		**19 090 541**	**9 788 106**
Skatt på årets resultat		-3 935 466	-1 816 234
Årets resultat		**15 155 075**	**7 971 872**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		4 036 196	4 036 196
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2 000	2 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		**4 038 196**	**4 038 196**
Summa anläggningstillgångar		**4 038 196**	**4 038 196**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		65 875 919	37 565 905
Övriga fordringar		1 384 965	22 807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		494 385	477 505
Summa kortfristiga fordringar		**67 755 269**	**38 066 217**
Summa omsättningstillgångar		**67 755 269**	**38 066 217**
SUMMA TILLGÅNGAR		**71 793 465**	**42 104 413**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		200 000	200 000
Reservfond		3 936 198	3 936 198
Summa bundet eget kapital		**4 136 198**	**4 136 198**
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		6 650 000	6 650 000
Balanserat resultat		-5 467 118	1 183 010
Årets resultat		15 155 075	7 971 872
Summa fritt eget kapital		**16 337 957**	**15 804 882**
Summa eget kapital		**20 474 155**	**19 941 080**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	117 394
Skulder till koncernföretag		45 258 236	19 441 603
Skatteskulder		5 377 736	1 481 909
Övriga skulder		117 126	368 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		566 212	753 508
Summa kortfristiga skulder		**51 319 310**	**22 163 333**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**71 793 465**	**42 104 413**

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) Årsredovisning i mindre företag.

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

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

Fordringar hos koncernföretag
Bolagen inom den koncern där PO Söderberg & Partners AB är moderbolag har ett gemensamt koncernkontosystem. Detta innebär att likvida medel inom koncernen administreras av moderbolaget. Dotterbolagen har ett transaktionskonto som motsvarar ett vanligt bankkonto, men där motparten är moderbolaget. Tillgodohavandet på koncernkontot redovisas därför som fordran på koncernföretag istället för som kassa och bank. Per 2023-12-31 uppgick bolagets tillgodohavande på koncernkontot till 15 633 063 kronor.

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. Medelantal anställda

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Medelantal anställda	1	2

Stockholm

Björn Anders Thorstrand
Björn Anders Thorstrand
Styrelseordförande
2024-03-21

Stefan Valter Nybacka
Stefan Valter Nybacka
Verkställande direktör
2024-03-26

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-03-27.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Olof Daniel Carlsson
Anders Olof Daniel Carlsson
Auktoriserad revisor

20240710244093

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i S & P Assurans AB, org.nr 556859-2496

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för S & P Assurans AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av S & P Assurans ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för S & P Assurans AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

20240710240940

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 Assurans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-03-27 10:25:19 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON — Datum

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20240710240095

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas: Christina Najm

20240703 17001

Söderberg & Partners

SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

Org.nr. 559193–0788

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2023

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas: Christina Najm

20240703170002

Söderberg & Partners

Innehållsförteckning

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

20240703170103

Söderberg & Partners

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

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

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

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

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

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

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

20240703170004

Söderberg & Partners

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

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

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

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

Hållbarhetsredovisning

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

Femårsöversikt – koncernen

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

Finansiell utveckling under räkenskapsåret

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

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

20240703170005

Söderberg & Partners

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

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

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

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

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

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

Finansiering och likviditet

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

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

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

Finansiell riskhantering

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

20240703170006

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

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

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

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

20240703173007

Söderberg & Partners

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

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

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

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

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

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

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

20240703 17008

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

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

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

20240703170009

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning

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

20240703170110

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

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

20240703170113

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

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

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

20240703170112

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över kassaflöden

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

20240703170913

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

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

20240703170147

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

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

20240703130135

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

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

20240703170 16

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

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

20240703170117

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över kassaflöden

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

2024070317018

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 Employee Benefits, Wealth Management, Non-Life Insurance, Asset Management och Other Business Units.

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

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

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

2.1.1 Nya och ändrade standarder som tillämpas från 1 januari 2023

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

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

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

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

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter

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

20240703 17019

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

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

2.1.2 Nya och ändrade standarder som ej trätt i kraft

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

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

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

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

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Konsolidering av dotterföretag

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

2.2.2 Rörelseförvärv

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

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

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

20240703 17020

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

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

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

2.2.4 Försäljning av dotterföretag

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

2.2.5 Intresseföretag

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

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

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

2.3 Omräkning av utländsk valuta

2.3.1 Funktionell valuta och rapportvaluta

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

2.3.2 Transaktioner och balansposter

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

20240703170231

2.3.3 Koncernföretag

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

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

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

2.4 Immateriella tillgångar

2.4.1 Förvärvade kundavtal/kundrelationer

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

2.4.2 Förvärvade rättigheter

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

2.4.3 Goodwill

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

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

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

2.4.4 Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara

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

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

20240703170722

2.5 Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

2.6 Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande kategorier:

2.6.1 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

2.6.2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

2.6.3 Nedskrivning för förväntade kreditförluster

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

2.7 Utlåning till allmänheten

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

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

2.8 Inlåning från allmänheten

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

20240703 17023

Söderberg & Partners

2.9 Klientmedel

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

2.10 Upplåning

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

2.11 Ersättningar till anställda

2.11.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

2.12 Avsättningar

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

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

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

2.13 Intäktsredovisning

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

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

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

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

20240709 17024

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

2.14 Leasing

Koncernens leasingavtal utgörs främst av fastigheter och bilar.

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

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

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

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

2.15 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

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

2.15.1 Uppställningsform för resultat- och balansräkning

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

2.15.2 Aktier i dotterföretag

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

2.15.3 Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

20240703 17025

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

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

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

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Riskhantering och finansiella riskfaktorer

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

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

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

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

3.1.2 Marknadsrisk
i. Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar.

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

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

20240703170256

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

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

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

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

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

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

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

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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

20240703 7703 4024

4.1 Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

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

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

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

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

4.2 Skulder för framtida tilläggsköpeskillingar och säljoptioner

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

4.3 Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande klientmedel

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

20240703170028

Söderberg & Partners

Not 5. Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområden enligt följande:

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

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

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

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

Not 6. Övriga rörelseintäkter

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

20240703 17029

Söderberg & Partners

Not 7. Ersättningar till revisorerna

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

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

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Moderbolaget	Deloitte	PwC
Revisionsuppdraget	2	1
Övriga rådgivningstjänster	1	1
	2	2
Summa	2	2

20240709 17030

Söderberg & Partners

Not 8. Ersättningar till anställda

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

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

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

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

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

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

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

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

20240703170531

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

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

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

20240703170332

Not 9. Finansiella poster

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

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

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

20240703170933

Not 10. Inkomstskatt

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

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

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

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

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

20240703170324

Söderberg & Partners

Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer

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

Not 12. Andra förvärvade rättigheter

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

20240703170336

Söderberg & Partners

Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

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

20240703170936

Söderberg & Partners

Not 14. Goodwill

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

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

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

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

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

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

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

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

20240703170937

Söderberg & Partners

Not 15. Inventarier

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

20240703170338

Söderberg & Partners

Not 16. Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

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

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

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

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

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

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

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

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

20240703173039

Not 17. Andelar i koncernföretag

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

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

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

Moderbolaget har även ett antal indirekta innehav i dotterföretag.

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

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

20240703170740

Not 18. Andelar i intresseföretag

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

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

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

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

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

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

20240709 17:41

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

Nedan redovisas koncernens bokförda värde på innehav i intresseföretag:

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

20240709170742

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

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

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i intresseföretag:

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

Not 19. Kundfordringar

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

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

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

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

20240703170443

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

Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

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

2023

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

Nedan tabell visar aktierna fördelat per aktieslag:

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

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

20240703170441

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

Emissioner

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20240709170945

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

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

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

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

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

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

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

20240703170345

Not 22. Upplåning från kreditinstitut

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

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

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

20240703 17041

Not 23. *Skuld för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder*

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

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

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

Not 24. Uppskjuten skatt

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

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

20240703170448

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

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

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

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

20240703170749

Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

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

Eventualförpliktelser

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

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

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

Moderbolaget hade inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster

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

20240703170550

Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

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

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

Not 29. Rörelseförvärv

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

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

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

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

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

20240703173051

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

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

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillingar avseende rörelseförvärv:

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

20240703 17052

Not 30. Transaktioner med närstående

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

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

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

Not 31. Händelser efter balansdagen

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

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

20240703170553

Not 32. Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

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

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

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

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

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

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

Söderberg & Partners

Påskrifter

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

Stockholm, 7 juni 2024

Per-Olof Söderberg
Styrelseordförande

Christopher Parkin

David Bellamy

Gustaf Rentzhog
Verkställande direktör

Hans Årstad

Peter Severini

Julia Mebi

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juni 2024

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

20240703170555

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Övriga upplysningar

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

20240703 17055

inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Söderberg & Partners Holding AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

20240703170537

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

Stockholm 2024-06-10

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas: Christina Najm