

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
FCG Holding Sverige AB
556753-0273

Räkenskapsåret

2023

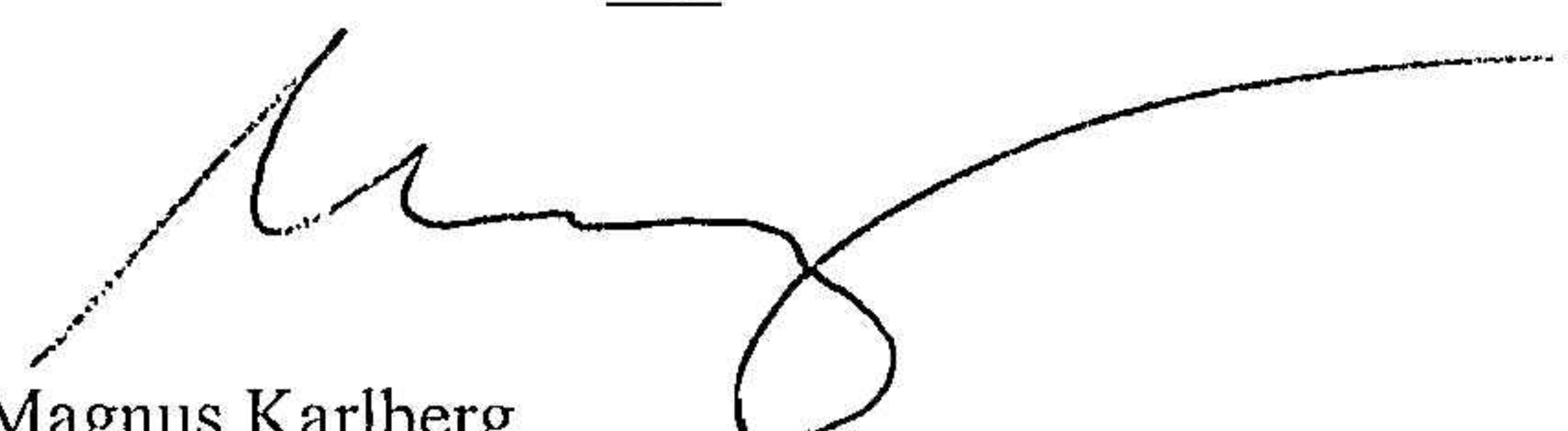
Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i FCG Holding Sverige AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-04-15. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-04-15

Magnus Karlberg



Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
FCG Holding Sverige AB
556753-0273
Räkenskapsåret
2023



Styrelsen för FCG Holding Sverige AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

FCG Holding Sverige AB är en rörelsedrivande koncern vars verksamhet utgår från huvudkontoret i Stockholm med dotterbolag i Belgien, Danmark, Finland, Litauen, Nederländerna, Norge och Tyskland. Koncernen bistår klienter inom främst finansbranschen samt större industribolag och offentlig sektor med expertkompetens och rådgivning inom områden som regelverksefterlevnad, riskhantering, dataanalys, cybersäkerhet och kund- och affärsoptimering. Verksamheten omfattar dessutom utveckling av programvara och tjänster för aktörer inom den finansiella sektorn med speciell inriktning på efterlevnad av de regelverk och den tillsyn som aktörerna måste följa. Koncernen tillhandahåller även omfattande outsourcinglösningar inom ovan nämnda områden, inklusive ett fondhotell där hela infrastrukturen kring fonder erbjuds.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Koncernen har under året bytt varumärke och marknadsför nu merparten av sina tjänster under namnet Advisense. FCG Holding Sverige AB har genom en intern omorganisation av bolagsstrukturen övertagit det direkta ägandet av det under 2022 förvärvade Transcendent Groups dotterbolag utanför Sverige, samt bolaget Transcendent Group Regulatory Technology AB. Som ett led i samma interna omorganisation har merparten av personalen och tillgångarna i FCG Holding Sverige AB överlåtits till det rörelsedrivande dotterbolaget Advisense AB, samt att Transcendent Group Regulatory Technology AB fusionerats in i sitt systerbolag Grand Compliance Global AB.

Efterfrågan på bolagets tjänster har ökat, trots den osäkerhet som uppstått på grund av de väsentliga geopolitiska och makroekonomiska händelser som dominerat året. Skälet till den ökade efterfrågan är främst att de tjänster som Advisense erbjuder i många fall är verksamhetskritiska för kunderna och inte kan skjutas upp eller avslutas.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget kommer under 2024 att fusioneras in i moderbolaget FCG Management AB.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Advisense-koncernens verksamhet är inriktad mot Governance (organisationsstyrning och internkontroll), Risk (riskstyrning och riskhantering) samt Compliance (regelefterlevnad) även benämnt som GRC. Koncernen ser fortsatt en stark efterfrågan på tjänster och produkter inom GRC-området och

avser under det kommande året att ytterligare stärka sin position på marknaden som det ledande nordiska GRC-företaget inom flera sektorer. Detta ska ske genom fortsatta investeringar i utveckling av mjukvarulösningar, lansering av nya tjänster och hög kvalitet i kundleveranser, samt att Advisense fortsatt månar om att vara den mest attraktiva arbetsplatsen för GRC-experten. De främsta risker och osäkerhetsfaktorer som identifierats är dels den allmänna ekonomiska utvecklingen, då en lågkonjunktur kan leda till svagare efterfrågan från våra kunder, samt risken att inte kunna attrahera och behålla de bästa medarbetarna, vilket bolaget jobbar med kontinuerligt.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2023	2022	2021	2019/20 (16 mån)	2018/19
Nettoomsättning	823 104	617 070	446 628	459 266	274 978
Resultat efter finansiella poster	36 386	46 940	77 925	80 466	-1 176
Antal anställda	452	277	224	187	188
Balansomslutning	762 676	711 978	503 109	387 460	83 160
Avkastning på eget kap. (%)	7,4	8,2	17,4	73,6	7,0
Avkastning på totalt kap. (%)	5,3	10,7	44,6	22,8	neg
Soliditet (%)	64,0	66,8	36,2	29,6	neg
Moderbolaget	2023	2022	2021	2019/20 (16 mån)	2018/19
Nettoomsättning	113 393	73 184	51 381	57 020	38 999
Resultat efter finansiella poster	-8 805	-13 357	-16 587	-6 935	-2 209
Antal anställda	26	24	19	15	16
Balansomslutning	604 145	651 846	428 129	347 856	147 442
Avkastning på eget kap. (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kap. (%)	neg	neg	neg	0,0	neg
Soliditet (%)	90,6	85,2	63,4	58,4	59,0

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets- intresse	Totalt
Belopp vid årets ingång	105	337 845	137 736	11	475 697
Transaktioner med minoriteten			-236	-11	-246
Valutakursdifferenser			825		825
Årets resultat			12 208		12 208
Belopp vid årets utgång	105	337 845	150 533	0	488 484

2024041700261

Moderbolaget	Aktie- kapital	Utvecklings- fond	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	105	2 658	22 098	514 457	3 330	542 649
Disposition enligt beslut av årsstämman:				3 330	-3 330	0
Utvecklingsfond		-2 658		2 658		0
Årets resultat					4 826	4 826
Belopp vid årets utgång	105	0	22 098	520 445	4 826	547 474

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	520 445 072
överkursfond	22 098 386
årets vinst	4 825 586
	547 369 044

disponeras så att
i ny räkning överföres

547 369 044

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Koncernens	Not	2023-01-01	2022-01-01
Resultaträkning		-2023-12-31	-2022-12-31
Nettoomsättning	3	823 104 134	617 069 960
Aktiverat arbete för egen räkning		22 892 482	21 856 158
Övriga rörelseintäkter		7 714 734	725 356
		853 711 350	639 651 474
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4, 5	-175 316 373	-112 158 719
Personalkostnader	6	-582 584 078	-435 101 703
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-57 182 888	-35 970 430
Övriga rörelsekostnader		-4 414 940	-171 992
		-819 498 279	-583 402 845
Rörelseresultat		34 213 071	56 248 630
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	6 144 931	1 869 949
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-3 972 107	-11 178 532
		2 172 824	-9 308 583
Resultat efter finansiella poster		36 385 895	46 940 047
Bokslutsdispositioner		-8 160 000	1 400 000
Resultat före skatt		28 225 895	48 340 047
Skatt på årets resultat	9	-18 908 986	-17 481 437
Uppskjuten skatt		2 395 711	3 098 767
Övriga skatter		495 494	0
Årets resultat		12 208 114	33 957 377
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		12 208 114	33 955 561
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	1 816

Koncernens	Not	2023-12-31	2022-12-31
Balansräkning			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10	128 315 694	122 801 764
Varumärken samt liknande rättigheter		1 583 479	1 788 647
Kundrelationer	11	70 300 000	79 600 000
Goodwill	13	184 037 094	206 764 520
		384 236 267	410 954 931
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	14	5 991 184	4 893 090
Inventarier, verktyg och installationer	15	21 804 185	14 411 478
		27 795 369	19 304 568
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	16	2 223 994	4 117 471
Andra långfristiga fordringar	17	3 205 381	5 214 087
		5 429 375	9 331 558
Summa anläggningstillgångar		417 461 011	439 591 057
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		95 681 960	92 434 765
Fordringar hos koncernföretag		52 605 398	10 027 045
Övriga fordringar		4 365 120	3 623 056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	71 920 841	60 206 219
		224 573 319	166 291 085
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		32 665	32 665
		32 665	32 665
Kassa och bank	19	120 608 903	106 063 008
		120 608 903	106 063 008
Summa omsättningstillgångar		345 214 887	272 386 758
SUMMA TILLGÅNGAR		762 675 898	711 977 815

Koncernens **Not** **2023-12-31** **2022-12-31**
Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Aktiekapital		105 113	105 113
Övrigt tillskjutet kapital		337 845 389	337 845 389
Annat eget kapital inklusive årets resultat		150 533 252	137 735 716

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

488 483 754 **475 686 218**

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande		0	10 524
-------------------------------------	--	---	--------

Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset **0** **10 524**

Summa eget kapital **488 483 754** **475 696 742**

Avsättningar

Avsättningar för uppskjuten skatt	16	26 704 497	31 292 097
		26 704 497	31 292 097

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	20	5 370 311	3 862 053
		5 370 311	3 862 053

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	20	2 685 156	0
Leverantörsskulder		20 532 178	16 838 101
Skulder till koncernföretag		16 269 829	8 314 792
Aktuella skatteskulder		33 446 893	17 345 329
Övriga skulder		40 879 443	40 462 267
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	128 303 837	118 166 434
		242 117 336	201 126 923

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **762 675 898** **711 977 815**

Koncernens	Not	2023-01-01	2022-01-01
Kassaflödesanalys		-2023-12-31	-2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		28 225 895	48 340 047
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	22	60 879 787	37 692 456
Betald skatt		-2 807 419	-26 831 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		86 298 263	59 201 249
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring kundfordringar		-3 247 194	-4 031 676
Förändring av kortfristiga fordringar		-54 242 728	77 517 901
Förändring leverantörsskulder		3 694 077	-29 657 182
Förändring av kortfristiga skulder		18 509 612	-10 988 824
Kassaflöde från den löpande verksamheten		51 012 030	92 041 467
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-23 733 497	-23 362 131
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-18 717 667	-6 565 947
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar		2 037 717	0
Förvärvat dotterföretag		0	-232 963 345
Ökning/minskning kortfristiga finansiella placeringar och fordringar		0	-1 429 337
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-40 413 447	-264 320 760
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		0	267 711 404
Upptagna lån		6 765 885	581 360
Amortering av lån		-2 572 471	-92 312 398
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		0	-1 244 893
Transaktioner med minoritetsintressen		-246 102	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 947 312	174 735 473
Årets kassaflöde		14 545 895	2 456 180
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		106 063 008	103 606 827
Likvida medel vid årets slut	19	120 608 903	106 063 007

Moderbolagets Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	23	113 393 307	73 184 474
Övriga rörelseintäkter		32 217	11 199
		113 425 524	73 195 673
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4, 5	-81 520 155	-47 645 092
Personalkostnader	6	-37 401 571	-31 240 014
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-3 936 205	-2 964 133
Övriga rörelsekostnader		-1 324 103	-299 537
		-124 182 034	-82 148 776
Rörelseresultat		-10 756 510	-8 953 103
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		2 457 979	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	3 406 669	1 350 728
Räntekostnader	8	-3 913 149	-5 754 778
		1 951 499	-4 404 050
Resultat efter finansiella poster		-8 805 011	-13 357 153
Bokslutsdispositioner	24	15 160 000	18 240 000
Resultat före skatt		6 354 989	4 882 847
Skatt på årets resultat	9	-1 529 403	-1 552 461
Årets resultat		4 825 586	3 330 386

Moderbolagets Balansräkning

Not 2023-12-31 2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10	0	2 658 209
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	12	0	0
		0	2 658 209

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgift på annas fastighet	14	0	4 893 090
Inventarier, verktyg och installationer	15	0	7 444 292
		0	12 337 382

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	25, 26	547 785 811	531 723 264
Andra långfristiga fordringar	17	0	3 250 000
		547 785 811	534 973 264
Summa anläggningstillgångar		547 785 811	549 968 855

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag		55 993 494	69 879 543
Aktuella skattefordringar		0	5 774 263
Övriga kortfristiga fordringar		362 120	49 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	0	9 698 226
		56 355 614	85 401 041

Kassa och bank

	19	3 538	1 378 047
Summa omsättningstillgångar		56 359 152	86 779 088

SUMMA TILLGÅNGAR

604 144 963 636 747 943

Moderbolagets Balansräkning

Not 2023-12-31 2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

27, 30

Bundet eget kapital

Aktiekapital

105 113

105 113

Fond för utvecklingsutgifter

0

2 657 835

105 113

2 762 948

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

22 098 386

22 098 386

Balanserad vinst eller förlust

520 445 072

514 456 851

Årets resultat

4 825 586

3 330 386

547 369 044

539 885 623

Summa eget kapital

547 474 157

542 648 571

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

0

2 956 672

Skulder till koncernföretag

53 253 550

84 696 375

Aktuella skatteskulder

70 117

0

Övriga kortfristiga skulder

362 120

1 715 227

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

21

2 985 019

4 731 098

Summa kortfristiga skulder

56 670 806

94 099 372

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

604 144 963

636 747 943

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-8 805 011	-13 357 153
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	21 572 823	2 964 133
Betald skatt		4 314 977	-27 852 887
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17 082 789	-38 245 907
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		0	15 905
Förändring av kortfristiga fordringar		23 271 164	55 058 552
Förändring av leverantörsskulder		-2 956 672	-1 926 751
Förändring av kortfristiga skulder		-34 542 011	52 342 322
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 855 270	67 244 121
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		0	-346 800
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4 177 232	-6 718 153
Investeringar i dotterföretag		-217 168	-248 481 485
Tillskott till koncernföretag		-13 387 400	-3 114 000
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar		850 000	0
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar		0	-850 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-16 931 800	-259 510 438
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån		0	-92 312 398
Utbetald utdelning		-2 457 979	0
Erhållna (lämnade) koncernbidrag		15 160 000	18 240 000
Erhållna aktieägartillskott		0	267 711 404
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12 702 021	193 639 006
Årets kassaflöde		-1 374 509	1 372 689
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		1 378 047	5 358
Likvida medel vid årets slut	19	3 538	1 378 047

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Moderföretaget och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper om inte annat framgår nedan.

Intäktsredovisning

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

Pågående tjänsteuppdrag

Inkomster från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs och material levereras eller förbrukas innebärande att vinsten från uppdragen avräknas successivt.

Om det inte är sannolikt att betalning kommer att erhållas för belopp som redan har redovisats som intäkt redovisas det belopp som sannolikt inte kommer att erhållas som en kostnad.

I balansräkningen jämförs redovisade intäkter med de belopp som fakturerats beställaren under samma period. Om de fakturerade beloppen överstiger den redovisade intäkten utgör mellanskillnaden en skuld, vilken redovisas som fakturerad men ej upparbetad intäkt. Om intäkten överstiger de fakturerade beloppen utgör mellanskillnaden en fordran vilken redovisas som upparbetad men ej fakturerad intäkt.

Inkomster från uppdrag till fast pris redovisas som intäkt enligt uppdragens respektive färdigställandegrad, så kallad successiv vinstavräkning. Färdigställandegraden fastställs huvudsakligen genom att jämföra nedlagda uppdragsutgifter med totala uppdragsutgifter.

När utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas uppdragsinkomsten och hänförliga uppdragsutgifter i resultaträkningen med utgångspunkt från färdigställandegraden av aktiviteterna på balansdagen.

Om det ekonomiska utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas en intäkt endast med ett belopp som motsvarar de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. Om det är sannolikt att de totala uppdragsutgifterna kommer att överstiga den totala uppdragsinkomsten från ett uppdrag redovisas den befarade förlusten som en kostnad omgående i resultaträkningen.

I balansräkningen jämförs redovisade intäkter med de belopp som fakturerats beställaren under samma period. Om de fakturerade beloppen överstiger den redovisade intäkten utgör mellanskillnaden en skuld, vilken redovisas som fakturerad men ej upparbetad intäkt. Om intäkten överstiger de fakturerade beloppen utgör mellanskillnaden en fordran vilken redovisas som upparbetad men ej fakturerad intäkt.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet och därmed har en rätt att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

Omräkning av utländska dotterföretag

Utländska dotterföretags bokslut har omräknats enligt dagskursmetoden. Samtliga poster i balansräkningen har omräknats till balansdagskurs. Alla poster i resultaträkningen har omräknats till genomsnittskurs under räkenskapsåret. Differenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital.

Goodwill

Goodwill är den skillnad som uppkommer om anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten är högre än värdet på den förvärvade enhetens nettotillgångar. Vid förvärvstidpunkten redovisas den uppkomna goodwillen som en tillgång i balansräkningen.

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5-10 år
Kundrelationer	10 år
Goodwill	10 år
Varumärken och liknande rättigheter	10 år

Avskrivningsperiod för goodwill är beräknad utifrån den period som posten bedöms generera ekonomiska fördelar.

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgifter på annans fastighet	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år

Låneutgifter

De låneutgifter som uppkommer då företaget lånar kapital för att finansiera tillverkningen av tillgångar som tar betydande tid att färdigställa, räknas in i tillgångens anskaffningsvärde. De räntekostnader som räknas in i tillgångens anskaffningsvärde värderas enligt effektivräntemetoden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Andelar i dotterföretag

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

Kortfristiga placeringar

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

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

Låneskulder och leverantörsskulder

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

och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

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

Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Avkastning på totalt kap. (%)

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

Soliditet (%)

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

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

De uppskattningar och antaganden som innebär en risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Goodwill

Koncernen befinner sig i en marknad av betydande storlek som uppvisar ett flertal attraktiva drivare och som historiskt haft en mycket god tillväxt. Bland de större tillväxtdrivarna återfinns fortsatt reglering och översyn, ökat inslag av tekniska lösningar och kompetensbrist på experter hos kunderna. Avseende marknaden för finansiell mjukvara för avancerade kvantitativa finans- och riskberäkningar anses den öka över tid i takt med högre komplexitet samt fler regleringar inom finansmarknaden. Det pekar på en strukturell god tillväxt i marknaden även över tid och sammanfattningsvis motiverar det att goodwill från förvärv skrivs av på 10 år.

Kundrelationer

Koncernen har en historik av starka och långa kundrelationer. Dessa kundrelationer är i snitt över sju år och återkommande i sin natur, där en betydande majoritet av kunderna har använt bolagets tjänster tre av de fyra senaste åren. De återkommande kunderna är en betydande del av gruppens försäljning, samt kontrakten är ofta dessutom över en längre period, vilket i kombination motiverar att en del av förvärvsvärdet ska hänföras till kundrelationer. Under året har försäljningen till kunderna ökat, vilket understödjer värdet av dessa kundrelationer.

Utvecklingsarbeten (systemplattform)

Utvecklingsarbeten och den systemplattform som finns inom koncernen är bevisat långsiktig och uthållig i sin funktionalitet. Ett ständigt utvecklingsarbete pågår och över tid förnyas plattformen. En majoritet av kunderna på plattformen har varit kvar på den under många år och i de flesta fall är dessa kunder relativt betydande i storlek. Det gör att den mest rimliga bedömningen är att en avskrivningstid på 10 år används. Under året har försäljningen relaterat till systemplattformen ökat, vilket understödjer värdet på systemplattformen.

Årligen utvärderas de kassaflödesgenererande enheterna inom koncernen genom ett test för att bedöma möjliga nedskrivningsbehov avseende goodwill, kundrelationer och utvecklingsarbeten. Impairment test utförs med hjälp av diskonterade framtida kassaflöden, och detta test har inte visat på några indikationer på nedskrivningsbehov.

Andelar i koncernföretag

Moderbolaget äger aktier i koncernföretag, vilka redovisats till anskaffningsvärde. På bokslutsdagen är andelarna redovisade till ett värde om 547 786 tkr (f.g år 531 723 tkr). Värderingen av andelarna har skett utifrån en bedömning av koncernföretagens framtida finansiella utveckling.

Årligen utvärderas de kassaflödesgenererande enheterna inom koncernen genom ett test för att bedöma möjliga nedskrivningsbehov. Impairment test utförs med hjälp av diskonterade framtida kassaflöden, och detta test har inte visat på några indikationer på nedskrivningsbehov.

Uppskjuten skattefordran

I koncernen finns skattemässiga underskott, vilka delvis har redovisat som uppskjutna skattefordringar i bokslutet. På bokslutsdagen uppgår den uppskjutna skattefordran på skattemässigt underskott till 2 224 tkr (f.g år 4 117 tkr). Värderingen av tillgången har skett utifrån en bedömning av bolagens framtida finansiella utveckling.

Värdering av upparbetade men ej fakturerade uppdrag

Pågående uppdrag värderas till upparbetat utfaktureringsvärde med avdrag för eventuella konstaterade eller befarade risker. Balansposten består av ett flertal uppdrag och en felbedömning anses därför inte ge en väsentlig effekt på värderingen av pågående arbeten.

Kundförluster

Kundfordringar värderas till det beloppet som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Balansposten består av ett flertal poster och en felbedömning anses därför inte ge en väsentlig effekt på värderingen av kundfordringar. Koncernen har historiskt endast haft ett fåtal kundförluster och bedömer ej att risken har ökat.

Not 2 Uppgifter om moderföretag

Moderbolaget

Moderföretag i den största koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Ecernolf HoldCo AB med organisationsnummer 559358-4674 med säte i Stockholm.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

	2023	2022
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Konsultverksamhet	753 952 247	543 561 023
Fondhotellverksamhet	30 276 729	35 155 321
Licensintäkter	38 875 158	38 353 616
	823 104 134	617 069 960
Nettoomsättningen per geografisk marknad		
Sverige	627 390 977	481 891 937
Norden	150 671 691	100 315 209
Europa	38 214 076	31 338 134
Övriga världen	6 827 390	3 524 680
	823 104 134	617 069 960

Not 4 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 37 136 265 kronor (22 702 816 kr).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	31 262 836	29 596 951
Senare än ett år men inom fem år	75 469 778	46 068 967
Senare än fem år	8 110 854	708 567
	114 843 468	76 374 485

Moderbolaget

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 13 399 197 kronor (10 598 413 kr).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	0	12 202 157
Senare än ett år men inom fem år	0	10 556 087
	0	22 758 244

I bolagets redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt hyrda lokaler.

Not 5 Arvode till revisorer Koncernen

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

	2023	2022
PwC		
Revisionsuppdrag	3 292 478	2 706 529
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	310 025	134 092
	3 602 503	2 840 621

Av koncernens kostnader för revisionsuppdraget (3 540 966 kr avser 1 616 648 kr revision av fonder vilka är under koncernens förvaltning).

Moderbolaget

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

	2023	2022
PwC		
Revisionsuppdrag	325 000	355 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	305 000	110 000
	630 000	465 000

Not 6 Anställda och personalkostnader Koncernen

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	192	154
Män	260	240
	452	394
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör*	19 287 450	20 058 721
Övriga anställda	388 956 567	290 219 112
	408 244 017	310 277 833
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	2 536 534	1 880 190
Pensionskostnader för övriga anställda	40 389 373	30 382 774
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	112 516 038	88 035 366
	155 441 945	120 298 330
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	563 685 962	430 576 163

*Avser ersättning till styrelser och verkställande direktörer i koncernens samtliga dotterföretag.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare**

Andel kvinnor i styrelsen	12 %	6 %
Andel män i styrelsen	88 %	94 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	33 %	11 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	67 %	89 %

**Avser styrelser i koncernens samtliga dotterföretag. I moderföretaget i den största koncernen är fördelningen 47 % kvinnor och 53 % män.

Moderbolaget

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	16	13
Män	10	11
	26	24
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	0	91 551
Övriga anställda	18 146 917	20 361 893
	18 146 917	20 453 444
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för övriga anställda	2 833 928	2 609 822
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	6 426 046	6 982 660
	9 259 974	9 592 482
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	27 406 891	30 045 926
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100 %	100 %

**Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter
Koncernen**

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	2 912 793	1 184 161
Övriga ränteintäkter	1 744 257	413 251
Kursdifferenser	1 486 932	271 831
Utdelningar kortfristiga placeringar	949	706
	6 144 931	1 869 949

Moderbolaget

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	1 664 484	487 376
Övriga ränteintäkter	280 453	720
Kursdifferenser	1 461 732	862 632
	3 406 669	1 350 728

**Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter
Koncernen**

	2023	2022
Räntekostnader till koncernföretag	2 330 968	5 494 182
Övriga räntekostnader	435 523	555 849
Kursdifferenser	1 205 616	5 128 501
	3 972 107	11 178 532

Moderbolaget

	2023	2022
Räntekostnader till koncernföretag	3 746 872	2 639 965
Övriga räntekostnader	166 277	3 114 813
	3 913 149	5 754 778

**Not 9 Aktuell och uppskjuten skatt
Koncernen**

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	18 908 985	17 481 437
Övriga skatter	-495 494	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-2 395 710	-3 098 767
Totalt redovisad skatt	16 017 781	14 382 670

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		28 255 895		48 340 048
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-5 820 714	20,60	-9 958 050
Ej avdragsgilla kostnader		-8 619 893		-3 320 681
Ej skattepliktiga intäkter		831 694		1 288
Skatteeffekt av ej avdragsgillt räntenetto		842 146		233 052
Skatteeffekt av ej aktiverad skattefordran på negativt skattemässigt resultat		-4 220 751		-1 464 725
Just avseende skatter för föregående år		-10 043		0
Skatteeffekt skattefriutdelning		506 344		0
Skatteeffekt återföring p-fonder		-34 913		0
Skatteeffekt p-fonder schablonintäkt		-15 045		0
Effekt av utländska skattesatser		31 133		126 446
Övriga skatter		492 261		0
Redovisad effektiv skatt		-16 017 781		-14 382 670

Moderbolaget

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	1 529 403	1 552 461
Totalt redovisad skatt	1 529 403	1 552 461

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		6 354 989		4 882 847
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-1 309 128	20,60	-1 005 866
Ej avdragsgilla kostnader		-355 421		-381 318
Ej skattepliktiga intäkter		57 522		148
Skatteeffekt skattefri utdelning		506 344		
Skatteeffekt ej avdragsgillt räntenetto		-428 720		-165 425
Redovisad effektiv skatt		-1 529 403		-1 552 461

Not 10 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	157 572 352	128 639 989
Inköp	23 733 497	22 202 958
Utrangeringar	-10 562 421	0
Via rörelseförvärv	0	6 729 405
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	170 743 428	157 572 352
Ingående avskrivningar	-32 720 707	-16 201 390
Utrangeringar	5 562 087	0
Via rörelseförvärv	0	-2 850 327
Årets avskrivningar	-15 269 114	-13 668 990
Utgående ackumulerade avskrivningar	-42 427 734	-32 720 707
Ingående nedskrivningar	-2 049 881	0
Försäljningar/utrangeringar	2 049 881	0
Omklassificeringar rörelseförvärv		0
Via rörelseförvärv	0	-2 049 881
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-2 049 881
Utgående redovisat värde	128 315 694	122 801 764

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 046 419	2 699 619
Inköp	0	346 800
Inkråmsöverlåtelse	-3 046 419	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 046 419
Ingående avskrivningar	-388 210	-41 784
Årets avskrivningar	-558 510	-346 426
Inkråmsöverlåtelse	946 720	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-388 210
Utgående redovisat värde	0	2 658 209

Not 11 Kundrelationer

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	100 496 413	43 000 000
Inköp	0	50 000 000
Vid rörelseförvärv	0	7 496 413
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	100 496 413	100 496 413
Ingående avskrivningar	-20 896 413	-6 808 333
Via rörelseförvärv	0	-7 496 413
Årets avskrivningar	-9 300 000	-6 591 667
Utgående ackumulerade avskrivningar	-30 196 413	-20 896 413
Utgående redovisat värde	70 300 000	79 600 000

Not 12 Varumärken samt liknande rättigheter

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 312 769	0
Omklassificeringar rörelseförvärv	-4 261 092	0
Via rörelseförvärv	0	6 312 769
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 051 677	6 312 769
Ingående avskrivningar	-4 524 122	0
Omklassificeringar rörelseförvärv	4 261 092	0
Via rörelseförvärv	0	-3 892 850
Årets avskrivningar	-205 168	-631 272
Utgående ackumulerade avskrivningar	-468 198	-4 524 122
Utgående redovisat värde	1 583 479	1 788 647

**Not 13 Goodwill
Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	229 376 461	38 841 993
Vid rörelseförvärv	0	190 534 468
Omklassificeringar rörelseförvärv	-2 102 204	0
Justering f.g års rörelseförvärv		0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	227 274 257	229 376 461
Ingående avskrivningar	-22 611 941	-6 245 268
Vid rörelseförvärv	0	-3 929 758
Omklassificeringar rörelseförvärv	2 102 204	0
Årets avskrivningar	-22 727 426	-12 436 915
Utgående ackumulerade avskrivningar	-43 237 163	-22 611 941
Utgående redovisat värde	184 037 094	206 764 520

**Not 14 Förbättringsutgift på annans fastighet
Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 048 040	4 650 260
Inköp	2 307 702	1 397 780
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 355 742	6 048 040
Ingående avskrivningar	-1 154 950	-155 008
Årets avskrivningar	-1 209 608	-999 942
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 364 558	-1 154 950
Utgående redovisat värde	5 991 184	4 893 090

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 048 040	4 650 260
Inköp	1 306 873	1 397 780
Inkråmsöverlåtelse	-7 354 913	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	6 048 040
Ingående avskrivningar	-1 154 950	-155 008
Årets avskrivningar	-1 108 808	-999 942
Inkråmsöverlåtelse	2 263 758	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-1 154 950
Utgående redovisat värde	0	4 893 090

2024041700285

**Not 15 Inventarier, verktyg och installationer
Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	25 058 238	10 012 811
Inköp	16 409 965	11 368 912
Försäljningar/utrangeringar	-11 391 789	-2 762 532
Via rörelseförvärv	0	6 423 961
Omräkningsdifferens	-95 474	15 086
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	29 980 940	25 058 238
Ingående avskrivningar	-10 646 760	-2 342 020
Försäljningar/utrangeringar	7 694 890	1 107 311
Via rörelseförvärv	0	-6 693 155
Årets avskrivningar	-5 283 122	-2 708 390
Omräkningsdifferens	58 237	-10 506
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 176 755	-10 646 760
Utgående redovisat värde	21 804 185	14 411 478

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 452 603	4 132 230
Inköp	2 870 356	5 320 373
Försäljningar/utrangeringar	-82 682	0
Inkråmsöverlåtelse	-12 240 277	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	9 452 603
Ingående avskrivningar	-2 008 311	-390 546
Försäljningar/utrangeringar	82 682	0
Inkråmsöverlåtelse	4 194 516	0
Årets avskrivningar	-2 268 887	-1 617 765
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-2 008 311
Utgående redovisat värde	0	7 444 292

**Not 16 Uppskjuten skatt på temporära skillnader
Koncernen**

**Uppskjuten skatt på temporära skillnader
2023-12-31**

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	2 223 994		2 223 994
Skattepliktiga temporära skillnader		26 704 497	-26 704 497
	2 223 994	26 704 497	-24 480 503

2022-12-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	4 117 471		4 117 471
Skattepliktiga temporära skillnader		31 292 097	-31 292 097
	4 117 471	31 292 097	-27 174 626

**Not 17 Andra långfristiga fordringar
Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 214 086	3 039 045
Tillkommande fordringar	0	1 790 937
Avgående fordringar	-2 037 717	-361 600
Via rörelseförvärv	0	699 294
Omräkningsdifferens	29 012	46 411
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 205 381	5 214 087
Utgående redovisat värde	3 205 381	5 214 087

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 250 000	2 400 000
Tillkommande fordringar	0	850 000
Avgående fordringar	-850 000	0
Inkråmsöverlåtelse	-2 400 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	3 250 000
Utgående redovisat värde	0	3 250 000

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	6 261 908	5 537 263
Upplupna intäkter	51 712 491	41 414 648
Övriga poster	13 946 422	13 254 308
	71 920 821	60 206 219

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter		0
Förutbetalda hyror	0	3 198 699
Övriga poster	0	6 499 527
	0	9 698 226

Not 19 Likvida medel

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel		
Banktillgodohavanden	120 608 904	106 063 008
	120 608 904	106 063 008

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel		
Banktillgodohavanden	3 538	1 378 047
	3 538	1 378 047

Not 20 Skulder som avser flera poster

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	5 370 311	3 862 053
	5 370 311	3 862 053

Inga skulder förfaller senare än 5 år.

Kortfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	2 685 156	0
	2 685 156	0

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen bonus	22 938 043	20 088 848
Upplupna semesterlöner	41 381 792	37 113 835
Upplupna sociala avgifter	17 619 055	14 837 587
Upplupna förvaltningsarvoden	18 176 362	18 529 032
Övriga poster	28 188 578	27 597 132
	128 303 830	118 166 434

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen bonus	0	637 816
Upplupna semesterlöner	0	2 171 463
Upplupna sociala avgifter	0	882 675
Övriga poster	2 985 018	1 039 143
	2 985 018	4 731 097

Not 22 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	58 994 772	37 929 510
Kursvinster	2 037 717	361 600
	61 032 489	38 291 110

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	3 936 205	2 964 133
Inkråmsöverlåtelse	17 636 618	0
	21 572 823	2 964 133

**Not 23 Inköp och försäljning mellan koncernföretag
Moderbolaget**

	2023	2022
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	55,00 %	18,00 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	99,40 %	99,70 %

**Not 24 Bokslutsdispositioner
Moderbolaget**

	2023	2022
Mottagna koncernbidrag	40 020 000	27 400 000
Lämnade koncernbidrag	-24 860 000	-9 160 000
	15 160 000	18 240 000

**Not 25 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	545 951 422	294 355 937
Inköp	217 168	248 481 485
Utdelning	2 457 979	0
Aktieägartillskott	13 387 400	3 114 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	562 013 969	545 951 422
Ingående nedskrivningar	-14 228 158	-14 228 158
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-14 228 158	-14 228 158
Utgående redovisat värde	547 785 811	531 723 264

**Not 26 Specifikation andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Advisense AB	100%	100%	500	14 278 158
FCG Fonder AB	100%	100%	500	28 563 567
Advisense A/S	100%	100%	500 000	29 515 901
FCG Norge AS	100%	100%	1 000	41 484 738
Advisense GmbH	100%	100%	25 000	290 116
FCG Risk & Compliance OY	100%	100%	100	52 897
Grand Compliance Global AB	100%	100%	500	24 113 615
Algorithmica Research AB	100%	100%	500	154 191 214
Transcendent Group AB	100%	100%	6 526 611	248 698 653
Advisense AS	100%	100%	1 000	1 378 000
Transendent Group Baltics UAB	100%	100%	10 000	377 720
Transendent Group Finland OY	100%	100%	10 000	4 438 400
Transendent Group Nederlands B.V	100%	100%	10 000	135 469
Transendent Group Germany GmbH	100%	100%	25 000	267 363
				547 785 811

	Org.nr	Säte
Advisense AB	559005-7773	Stockholm
FCG Fonder AB	556939-1617	Stockholm
Advisense A/S	CVR255545966	Köpenhamn
FCG Norge AS	916 831 889	Oslo
Advisense GmbH	HRB 1113724	Frankfurt
FCG Risk & Compliance OY	3114552-8	Helsingfors
Grand Compliance Global AB	559153-8946	Stockholm
Algorithmica Research AB	556357-1180	Stockholm
Transcendent Group AB	559005-1164	Stockholm
Advisense AS	911 836 246	Oslo
Transendent Group Baltics UAB	304830929	Vilnius
Transendent Group Finland OY	2824426-9	Helsingfors
Transendent Group Nederlands B.V	73516589	Amsterdam
Transendent Group Germany GmbH	HRB49041	Mainz

**Not 27 Antal aktier och kvotvärde
Moderbolaget**

Namn	Antal aktier	Kvot- värde
Antal Aktier	105 113	1
	105 113	

**Not 28 Ställda säkerheter
Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Pantsatta aktier	445 998 955	464 771 336
Hysesgaranti	2 100 000	800 000
Företagsinteckningar	59 290 000	59 290 000
	507 388 955	524 861 336

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Pantsatta aktier	445 998 955	445 857 437
Pantsatta koncernfordringar	15 000 000	16 100 000
	460 998 955	461 957 437

**Not 29 Eventualförpliktelser
Koncernen**

Bolaget har lämnat en generell säkerhet för banklån upptagna av koncernbolag.

	2023-12-31	2022-12-31
Eventualförpliktelse	200 000	0
	200 000	0

Moderbolaget

Bolaget har lämnat en generell säkerhet för banklån upptagna av koncernbolag.

**Not 30 Disposition av vinst eller förlust
Moderbolaget**

2023-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	520 445 072
överkursfond	22 098 386
årets vinst	4 825 586
	547 369 044

disponeras så att i ny räkning överföres	547 369 044
---	-------------

**Not 31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Koncernen och Moderbolaget**

Bolaget kommer under 2024 att fusioneras in i moderbolaget FCG Management AB.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Christian Bentzer
Ordförande

Jimmi Brink

Magnus Karlberg

Vår revisionsberättelse har lämnats dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Henrik Boman
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557515085206

Dokument

ÅR FCG Holding Sverige AB 2023

Huvuddokument

35 sidor

Startades 2024-04-12 14:49:28 CEST (+0200) av Lena Ek (LE)

Färdigställt 2024-04-12 16:37:41 CEST (+0200)

Initierare

Lena Ek (LE)

FCG Holding Sverige AB

lena.ek@advisense.com

+46766282892

Signerare

Kristian Bentzer (KB)

FCG Holding Sverige AB

kristian.bentzer@advisense.com

+46766350507



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "CHRISTIAN BENTZER"

Signerade 2024-04-12 16:20:40 CEST (+0200)

Magnus Karlberg (MK)

FCG Holding Sverige AB

magnus.karlberg@advisense.com

+46706242138



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MAGNUS KARLBERG"

Signerade 2024-04-12 14:50:20 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557515085206

2024041700294

Henrik Boman (HB)
PwC
henrik.boman@pwc.com
+46709 294065



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Henrik Nils Gunnar Boman"
Signerade 2024-04-12 16:37:41 CEST (+0200)*

Jimmi Brink (JB)
FCG Holding Sverige AB
jimmi.brink@advisense.com
+46766350502



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JIMMI BRINK"
Signerade 2024-04-12 14:50:40 CEST (+0200)*

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

**Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:**



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i FCG Holding Sverige AB, org.nr 556753-0273

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FCG Holding Sverige AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för FCG Holding Sverige 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 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 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.

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 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

Henrik Boman
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-12 14:36:59 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Henrik Nils Gunnar Boman

Datum

Henrik Boman

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

