20230706185757

Årsredovisning

för

Abros Invest AB

559127-5127

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Abros Invest AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Oslo den 30/6 2023

Kristian Adolfsen

20230706141858

Årsredovisning

för

Abros Invest AB

559127-5127

Räkenskapsåret

2022

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230706131859

Styrelsen för Abros Invest AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten
Bolaget förvaltar värdepapper i dotterbolag.

Företaget har sitt säte i Tanums kommun.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret..

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	215 005 777	191 317	**215 247 094**
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Utdelning		-2 600 000		**-2 600 000**
Balanseras i ny räkning		191 317	-191 317	**0**
Återbetalning aktieägartillskott		-6 660 000		**-6 660 000**
Årets resultat			282 224	**282 224**
Belopp vid årets utgång	**50 000**	**205 937 094**	**282 224**	**206 269 318**

Förslag till vinstdisposition
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	205 937 094
årets vinst	282 224
	206 219 318

disponeras så att	
i ny räkning överföres	206 219 318
	206 219 318

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230706111850

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning		0	0
		0	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-36 295	-244 683
		-36 295	**-244 683**
Rörelseresultat		**-36 295**	**-244 683**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		524	0
Ränteintäkter från koncernföretag		318 000	436 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-5	0
		318 519	**436 000**
Resultat efter finansiella poster		**282 224**	**191 317**
Resultat före skatt		**282 224**	**191 317**
Årets resultat		**282 224**	**191 317**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230706118631

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2, 3	202 700 000	202 700 000
		202 700 000	**202 700 000**
Summa anläggningstillgångar		**202 700 000**	**202 700 000**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		3 819 427	12 794 851
		3 819 427	**12 794 851**
Kassa och bank		5 036	13 903
Summa omsättningstillgångar		**3 824 463**	**12 808 754**
SUMMA TILLGÅNGAR		**206 524 463**	**215 508 754**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230706181852

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	**50 000**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		205 937 094	215 005 777
Årets resultat		282 224	191 317
		206 219 318	**215 197 094**
Summa eget kapital		**206 269 318**	**215 247 094**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	1 515
Skulder till koncernföretag		235 145	235 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20 000	25 000
Summa kortfristiga skulder		**255 145**	**261 660**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**206 524 463**	**215 508 754**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230705111863

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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.

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

Koncernförhållanden
Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning. Det överordnade moderföretaget Bearsons AB, organisationsnummer 556655-9497 med säte i Tanums kommun upprättar koncernredovisning.

Not 2 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	202 700 000	202 700 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**202 700 000**	**202 700 000**
Utgående redovisat värde	**202 700 000**	**202 700 000**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230705131864

Not 3 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Brado AB (publ)	100%	100%	5 000	202 700 000
				202 700 000

	Org.nr	Säte
Brado AB (publ)	559127-5176	Tanums kommun

Not 4 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I januari 2023 såldes samtliga aktier i dotterbolaget Brado AB med god förtjänst.

Den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Kristian Adolfsen

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Emil Berglund
Auktoriserad revisor

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/88809c4d-2bf8-4c3f-a5d3-963ff86e45ce

visma sign
www.vismasign.com

20230706131965

Kristian Arne Adolfsen
b092974a-7f66-47fc-bab4-a97d962fb836 - 2023-06-18 19:10:31 UTC +03:00
BankID - 5cc84851-d977-4742-80c4-11526c2c5291 - NO

Emil Karl-Gustaf Berglund
83b01421-4b69-4adf-a49e-9f448783b4a0 - 2023-06-21 20:01:32 UTC +03:00
BankID / Freja eID - 88dfd75c-d9f3-4b8c-ba93-0a531c7b62ff - SE

authority to sign	asemavaltuutus	ställningsfullmakt	autoritet til å signere	myndighed til at underskrive
representative	nimenkirjoitusoikeus	firmateckningsrätt	representant	repræsentant
custodial	huoltaja/edunvalvoja	förvaltare	foresatte/verge	frihedsberøvende

20230706111866

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Abros Invest AB
Org.nr 559127-5127

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden
Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Abros Invest AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Abros Invest ABs finansiella ställning per den 2022-12-31 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Abros Invest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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
Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/013744bc-d146-4463-ad0d-4a737976f5b5
visma sign
Member firms in principal cities throughout the world. www.vismasign.com

20230706113857

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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Abros Invest AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Abros Invest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/013744bc-d146-4463-ad0d-4a737976f5b5

visma sign
Member firms in principal cities throughout the world.
www.vismasign.com

20230705111868

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.

Revisorns ansvar
Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den dag som framgår av elektronisk signatur.

Emil Berglund
Auktoriserad revisor

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/013744bc-d146-4463-ad0d-4a737976f5b5

visma sign
Member firms in principal cities throughout the world. www.vismasign.com

SIGNATURES **ALLEKIRJOITUKSET** **UNDERSKRIFTER** **SIGNATURER** **UNDERSKRIFTER**

This documents contains 3 pages before this page
Dokumentet inneholder 3 sider før denne siden
Tämä asiakirja sisältää 3 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 3 sider før denne side
Detta dokument innehåller 3 sidor före denna sida

20230705111959

Emil Karl-Gustaf Berglund
81e8ea96-396e-4f6e-8576-918dc5d8bcfa - 2023-06-21 20:25:44 UTC +03:00
BankID / Freja eID - 27ed4afa-b81c-4948-ba52-79c69fb44693 - SE

authority to sign	asemavaltuutus	ställningsfullmakt	autoritet til å signere	myndighed til at underskrive
representative	nimenkirjoitusoikeus	firmateckningsrätt	representant	repræsentant
custodial	huoltaja/edunvalvoja	förvaltare	foresatte/verge	frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/013744bc-d146-4463-ad0d-4a737976f5b5

visma sign
www.vismasign.com

20230908028228

Årsredovisning
och
koncernredovisning

Bearsons AB

Org.nr 556655-9497

Räkenskapsår 2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen
för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
har fastställts på årsstämma den 30 juni 2023
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Tanumshede den 30 juni 2023

Roger Adolfsen

Bearsons AB
556655-9497

20230908022829

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen för Bearsons AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll **Sida**

Förvaltningsberättelse 2
Koncernen
Resultaträkning 5
Rapport över finansiell ställning 7
Rapport över förändringar i eget kapital 9
Kassaflödesanalys 10
Tilläggsupplysningar för koncernen
Noter 11

Moderföretaget
Resultaträkning 59
Balansräkning 60
Rapport över förändringar i eget kapital 62
Kassaflödesanalys 63
Tilläggsupplysningar
Noter 64

Styrelsens säte: Tanum
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).
Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

20230908002830

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Bearsons AB är moderbolag i en koncern som investerar i hotell och skidanläggningar samt i omsorgsverksamhet.

Företagen i koncernen äger och förvaltar skidanläggningarna Stöten i Sälen och Hassela Ski Resort samt hyr ut hotell och resortanläggningen Tanumstrand till närstående bolag. Från mars 2018 bedrivs även omsorgsverksamhet under varumärket Frösunda Omsorg i dotterkoncernen Brado AB.
Företagen förvaltar även aktier i andra företag samt andelar i bostadsrättsföreningar.

Bearsons ABs räkenskaper avges i SEK, då SEK är bolagets funktionella valuta.

Verksamhetsåret 2022

Arbetet med utveckling av koncernens fastighetsinnehav har fortsatt under året.
Dotterbolaget Tanumstrands Fastighets AB fortsätter arbetet med planering av bostäder på Svinnäs halvön vid Grebbestad.
Tanumstrands Fastighets AB friköpte under året tomträtten som tidigare innehades av dotterbolaget HB Fritidsanläggningen Tanumstrand.
På Stöten anläggningen har byggnationav ny Ski Logde påbörjats och beräknas vara klar till säsongen 23/24. Stöten har de senaste åren haft stor ökning av antal tillgängliga bäddar vilket bidragit positivt till anläggningen omsättning och lönsamhet. Även under 2023 tillkommer cirka 1 000 nya bäddar.

För dotterkoncernen Frösunda Omsorg var påverkan från den globala coronapandemin mer begränsad jämfört med 2020 och 2021. Endast periodvis aktiverades Frösundas krisledningsorganisation under 2022.
Effekterna av pandemin lever emellertid kvar främst inom segmentet äldreomsorg där beläggning återhämtar sig i långsam takt. Dotterkoncern Frösunda Omsorg har under året utökat sitt samarbete med Norlandia Health & Care Group med gemensamma stödfunktioner och integrerade IT lösningar och på så sätt minskat overhead kostnaderna.

Finansiering och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2022 till 28,9 Mkr (210,2 Mkr). Moderbolagets likvida medel uppgick per 31 december 2022 till 167 Tkr (210 Tkr). Under året minskade koncernens kassa med 181,3 Mkr (62,1 Mkr), mest till följd av att dotterkoncernen Brado AB:s tillgångar redovisas under rubriken "Tillgångar till försäljning".

Investeringar

Under året har koncernen investerat i:
- Fastigheter med 125 Mkr (25 Mkr).
- Maskiner och inventarier med 40 Mkr (34 Mkr)
- Andelar i bostadsrättsföreningar 1 Mkr (0 Mkr)

Koncernens resultat och ställning

Koncernens egna kapital har ökat med 25 341 Tkr under året. Eget kapital relaterat till innehav utan bestämmande inflytande har ökat med 26 725 Tkr under året, vilket innebär att eget kapital tillhörande koncernens moderbolag har minskat med 1 384 Tkr.
Under 2022 har värdet på koncernens förvaltningsfastigheter minskat med cirka 19 Mkr. Orsak till denna minskning är en värdeminskning på av koncernbolag ägda fastigheter till följd av ändrat ränteläge.

20230908023831

Flerårsöversikt

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultaträkning					
Nettoomsättning	263 655	219 206*	2 266 873	2 295 218	2 118 987
Rörelseresultat	28 673	105 720*	103 297	63 544	79 682
Resultat före skatt	-2 405	77 682*	19 520	103 758	170 944
Balansräkning					
Balansomslutning	4 421 227	4 486 882	4 198 923	3 991 018	3 295 419
Verkligt värde fastigheter	1 197 144	2 046 826	1 964 990	1 819 908	1 105 487
Finansiella nyckeltal					
Soliditet %	34%	33%	26%	26%	26%
Avkastning på eget kapital %	neg.	6%	2%	10%	20%
Kassaflödesanalys					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	93 961	206 926	236 260	70 387	-175 001
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 091	-14 362	-30 510	-2 070	-79 830
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-114 190	-130 492	-152 692	-67 602	341 410

*Omräknade poster på grund av avvecklade verksamheter, se vidare information avseende detta i avsnitt 2.2.6 Anläggningstillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter, not 17 Anläggningstillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter och not 33 Händelser efter balansdagen.

Definitioner

Soliditet:	Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen
Avkastning på eget kapital:	Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital.

Anställda

Koncernen har under räkenskapsåret haft 137 (3 137) anställda varav 72 (2 092) kvinnor.

Framtida utveckling

Arbetet med utveckling av koncernens fastighetsinnehav fortsätter. På Stöten anläggningen pågår byggnation av ny skidlogde samt av nya hus på Ranchenområdet.
Dotterkoncernen Brado såldes i januari 2023 med god förtjänst.

Miljöpåverkan

Bearsons AB ska äga, förvalta och utveckla fastigheter och med ett långsiktigt perspektiv ta hänsyn till människor och miljö. Genom att kontinuerligt sträva efter förbättringar i syfte att minska vår miljöbelastning, bidrar vi till ett hållbart samhälle. Miljöarbetet skall vara en integrerad och naturlig del av verksamheten och styrs av helhetssyn, affärsmässighet och engagemang.

20230908002832

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Verksamheten har en kompetent administration med god intern kontroll, inarbetade policys och väl fungerande rutiner där arbete sker kontinuerligt med att förbättra verksamhets-system och processer. För att maximera verksamhetens avkastning är ett strategiskt mål att ständigt kompetensutveckla medarbetare.

Världsekonomin är bland annat påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlat underskott

Överkursfond	9 494 000
Balanserat resultat	-8 819 103
Årets resultat	7 690 113
Kronor	**8 365 010**

Styrelsen föreslår att ansamlat underskott disponeras så att

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överförs	8 365 010
Kronor	**8 365 010**

20230908002833

Resultaträkning koncern

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Kvarvarande verksamheter			*Omräknad*
Nettoomsättning	4	263 655	219 206
Övriga rörelseintäkter	6	5 203	48 754
		268 858	**267 960**
Råvaror och förnödenheter		-15 688	-29 187
Övriga externa kostnader	5,16	-87 476	-71 863
Personalkostnader	7	-78 500	-66 986
Värdeförändring förvaltningsfastigheter	13	-30 381	19 686
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		-7 813	-8 708
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-29 044	-25 812
Resultat vid försäljning av andelar i dotterföretag		0	168
Resultat från andelar i intresseföretag	19	9 897	20 802
Övriga rörelsekostnader	6	-1 180	-340
		-240 185	**-162 240**
Rörelseresultat		**28 673**	**105 720**
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	8,32	718	2 672
Finansiella kostnader	8	-31 941	-34 030
Värdeförändringar derivat	20	145	3 320
		-31 078	**-28 038**
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter		**-2 405**	**77 682**
Inkomstskatt	9	1 136	-8 094
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		**-1 269**	**69 588**
Avvecklade verksamheter			
Årets resultat efter skatt från avvecklade verksamheter		**28 365**	**902**
Årets resultat		**27 096**	**70 490**
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		7 926	68 818
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		19 170	1 672
		27 096	**70 490**

20230908002834

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Årets resultat		**27 096**	**70 490**
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster vid omvärdering av byggnader och mark, netto	13,27	-7 492	69 984
Värdeförändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	18,27	-7	42 128
Övrigt totalresultat		**-7 499**	**112 112**
Årets totalresultat		**19 597**	**182 602**
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		857	177 148
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		18 740	5 454
		19 597	**182 602**
Summa totalresultat för året hänförligt till moderföretagets aktieägare har uppkommit från:			
Kvarvarande verksamheter		-8 768	176 246
Avvecklade verksamheter		28 365	902
		19 597	**177 148**

20230908032835

Rapport över finansiell ställning koncern

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10	0	7 943
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	11	1 224	1 465
Goodwill	12	0	1 101 313
		1 224	**1 110 721**
Materiella anläggningstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	13	430 911	450 388
Byggnader och mark	13,16	766 233	1 596 438
Förbättringsutgifter annans fastighet	14	0	7 420
Maskiner och inventarier	15,16	174 815	187 061
		1 371 959	**2 241 307**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	19	114 803	104 966
Aktier och andelar	18,20	378 079	377 009
Uppskjutna skattefordringar	9	22 343	32 490
Övriga långfristiga fordringar	20	12 632	11 857
		527 857	**526 322**
Summa anläggningstillgångar		**1 901 040**	**3 878 350**
Omsättningstillgångar			
Varulager		4 303	4 085
		4 303	**4 085**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20,23	19 234	284 195
Övriga fordringar	20	116 091	66 262
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20,24	8 391	32 815
		143 716	**383 272**
Likvida medel	20,22	28 968	210 251
Summa omsättningstillgångar		**176 987**	**597 608**
Tillgångar som innehas för försäljning	17	2 343 200	10 924
SUMMA TILLGÅNGAR		**4 421 227**	**4 486 882**

20230908002836

Rapport över finansiell ställning koncern

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	27	10 605	10 605
Övrigt tillskjutet kapital		9 494	9 494
Reserver		722 780	729 711
Balanserade vinstmedel och årets resultat		701 324	695 777
		1 444 203	**1 445 587**
Innehav utan bestämmande inflytande		71 720	44 995
Summa eget kapital		**1 515 923**	**1 490 582**
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	9	227 581	260 051
		227 581	**260 051**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	20,21,25	0	720 824
Räntebärande finansiella skulder	16,20,21,25	406 370	1 112 594
Derivatinstrument	20,21	0	145
Övriga skulder	20,21,25	0	18 986
		406 370	**1 852 549**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande finansiella skulder	16,20,21,25	185 259	261 674
Förskott från kunder	4	71 507	76 961
Leverantörsskulder	20	63 390	79 834
Aktuella skatteskulder		1 533	1 099
Derivatinstrument	20,21	0	448
Övriga skulder	21,25	65 536	237 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20,26	23 709	226 294
		410 934	**883 700**
Skulder direkt hänförliga till de tillgångar som innehas för försäljning	17	1 860 419	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**4 421 227**	**4 486 882**

20230908002837

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

	Aktiekapital (Not 27)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	**Summa Eget kapital**
Ingående balans 2021-01-01	**10 605**	**9 494**	**620 391**	**427 076**	**25 564**	**1 093 130**
Årets resultat				68 818	1 672	**70 490**
Övrigt totalresultat			108 330		3 782	**112 112**
Summa Totalresultat	**0**	**0**	**108 330**	**68 818**	**5 454**	**182 602**
Transaktioner med minoritet				-13 976	13 976	**0**
Erhållna kapitaltillskott				214 973		**214 973**
Förändring i koncernsammansättning			989	-1 113		**-124**
Utgående balans 2021-12-31	**10 605**	**9 494**	**729 710**	**695 778**	**44 994**	**1 490 581**
Årets resultat				7 926	19 170	**27 096**
Övrigt totalresultat			-7 069		-430	**-7 499**
Summa Totalresultat	**0**	**0**	**-7 069**	**7 926**	**18 740**	**19 597**
Transaktioner med minoritet				-2 445	-155	**-2 600**
Erhållna kapitaltillskott					7 988	**7 988**
Förändring i koncernsammansättning			139	65	153	**357**
Utgående balans 2022-12-31	**10 605**	**9 494**	**722 780**	**701 324**	**71 720**	**1 515 923**

Under 2021 har Bearson AB erhållit ett kapitaltillskott om 214 973 tkr från Frösunda Holdco AB:s tidigare ägare, vilket har medfört att den tidigare skulden om 214 973 tkr som koncernen hade gentemot dessa ägare har reglerats.

20230908002838

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		28 673	105 720
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	17	100 985	84 147
Icke kassaflödespåverkande poster som ingår i rörelseresultatet	31	172 643	90 788
Erhållen ränta		6 773	4 223
Betald ränta		-113 372	-112 413
Betald skatt		-5 028	-13 261
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**190 674**	**159 204**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av hyresfordringar och övriga kortfristiga fordringar		-68 947	-62 119
Ökning/minskning av varulager		-218	-122
Ökning/minskning av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		-27 591	109 963
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**93 918**	**206 926**
Investeringsverksamheten			
Transaktioner med minoritetsägare		-2 600	201
Förvärv av immateriella anläggningtillgångar		-1 590	-1 255
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 844	0
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0	2 200
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13,15	-50 353	-33 593
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		138 515	42 823
Förvärv av byggnader och mark	13	-99 776	-24 738
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-17 648**	**-14 362**
Finansieringsverksamheten	16,21		
Upptagna lån		88 751	162 584
Amortering av lån		-76 020	-170 489
Amortering av leasingskuld		-132 309	-122 587
Erhållna aktieägartillskott		7 988	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-111 590**	**-130 492**
Årets kassaflöde		**-35 320**	**62 072**
Likvida medel vid årets början	22	210 251	148 179
Likvida medel vid årets slut redovisade i Tillgångar som innehas för försäljning	22	145 963	
Likvida medel vid årets slut	**22**	**28 968**	**210 251**

20230908027839

Noter

Not 1 Företagsinformation

Bearsons AB är ett aktiebolag med säte i Tanums kommun, Västra Götalands län. Bolaget ägs till 100% av Roger och Kristian Adolfsen direkt och via andra bolag de kontrollerar. Bolaget är moderföretag i en koncernen som investerar i hotell och skidanläggningar samt i omsorgsverksamhet. Koncernen driver skidanläggningarna Stöten i Sälen, Malung-Sälens kommun, Dalarnas län och Hassela Ski Resort, Nordanstigs kommun, Gävleborgs län samt äger hotell och resortanläggningen Tanumstrand, Tanums kommun, Västra Götalands län. Från mars 2018 bedriver koncernen även omsorgsverksamhet genom förvärv av Frösunda Omsorg koncernen, vilken kommer att avvecklas under 2023. Det huvudsakliga syftet med verksamheten är långsiktigt ägande och fastighetsutveckling.

Koncernens företagsadress är:
Bearsons AB
Affärsvägen 3
457 30 Tanumshede

De finansiella rapporterna avser Bearsons AB och har godkänts av styrelsen för offentliggörande vid styrelsesammanträdet den 30 juni 2023 och kommer att läggas fram för antagande vid 2023 års årsstämma.

Not 2.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Tillämpade regelverk
Koncernredovisning för Bearsons AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de fastställts av Europeiska unionen (EU). Vidare har Årsredovisningslagen och RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner* tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "moderbolagets redovisningsprinciper". Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

Grunder för upprättandet av redovisningen
Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden med undantag för derivatinstrument, förvaltningsfastigheter och aktier och andelar som är värderade till verkliga värden. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhölls.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger.

Bruttoredovisning tillämpas genomgående avseende redovisning av tillgångar och skulder förutom i de fall där både en fordran och en skuld existerar gentemot samma motpart och dessa på legala grunder är kvittningsbara och avsikten är att göra detta. Bruttoredovisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

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

20230908028840

Not 2.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.2.1 Koncernredovisning

2.2.1.1 Dotterföretag
Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätt till rörlig avkastning från innehavet och en möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande på ett sätt som vanligen följer av ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterföretag konsolideras från och med den dag då bestämmande inflytandet uppnås och de de-konsolideras från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

2.2.1.2 Förvärv av dotterbolag/ rörelseförvärv
Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Köpeskillingen utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av avtalad villkorad köpeskilling. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde (så kallad full goodwill) eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets nettotillgångar. Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase" redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat. Goodwill skrivs inte av utan testas minst årligen för nedskrivning.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.2.1.3 Förvärv av bolag som inte ses som rörelseförvärv
När förvärv av dotterföretag innebär förvärv av tillgångar som inte utgör rörelse fördelas anskaffningskostnaden på de enskilda tillgångarna och skulderna baserat på deras relativa verkliga värden vid förvärvstidpunkten. För klassificering av förvärv se not 3.1.7.

2.2.1.4 Intressebolag
Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intressebolaget. Om så är fallet, beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i " Resultat från andelar i intresseföretag" i resultaträkningen.

2.2.2 Omräkning av utländsk valuta

2.2.2.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta
De finansiella rapporterna i de enskilda enheterna i koncernen är värderade till den valuta som i huvudsak används i det ekonomiska område som enheten är verksam (funktionell valuta). Utländsk valuta är en annan valuta än den funktionella valutan för den aktuella enheten. Koncernredovisningen är upprättad i SEK, som både är den funktionella valutan och presentationsvalutan i moderföretaget.

2.2.2.2 Transaktioner och balansposter
Transaktioner i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till transaktionskurs. Realiserade valutakursvinster eller -förluster genom omräkning av monetära poster i utländsk valuta till balansdagens kurs resultatförs. Där valutapositionen beaktas som säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas vinster och förluster som del av totalresultatet.

20230908028841

2.2.3 Immateriella anläggningstillgångar

2.2.3.1 Balanserade utvecklingsutgifter

Balanserade utvecklingsutgifter avser i huvudsak egenutvecklad programvara. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas eller säljas,
- Företagets avsikt är att färdigställa för användande eller försäljning av programvaran,
- Det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Det finns adekvata, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran,
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Balanserade utvecklingsutgifter skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilket i samtliga fall är 5 år.

2.2.3.2 Immateriella rättigheter

Immateriella rättigheter avser anslutningsavgifter för vatten och avlopp. Balanserade rättigheter skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilket i samtliga fall är 10 år.

2.2.3.3 Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

2.2.4 Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att erhålla hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa.

Förvaltningsfastigheter redovisas initialt till anskaffningsvärde, inkluderat direkt hänförbara transaktionskostnader. Därefter redovisas förvaltningsfastigheter till sina respektive verkliga värden och redovisas i Rapporten för finansiell ställning, se not 13. Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i Resultaträkningen.

Hyresintäkter och intäkter från fastighetsförsäljningar redovisas i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet intäktsredovisning. Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla företaget. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Reparationer och underhållsåtgärder kostnadsförs i den period utgiften uppkommer. I större projekt aktiveras i förekommande fall räntekostnaden under produktionstiden.

20230908028842

2.2.5 Materiella anläggningstillgångar utöver förvaltningsfastigheter

Materiella anläggningstillgångar utöver förvaltningsfastigheter är fysiska tillgångar som används i koncernens verksamhet och har en förväntad nyttjandeperiod överstigande ett år. Byggnader och mark utgörs huvudsakligen av hotell- och skidanläggningar. Byggnader och mark redovisas till omvärderade belopp baserat på värderingar som utförs av externa och oberoende värderingsmän, minskat med avskrivningar som gjorts efter värderingen. Värderingarna görs regelbundet för att säkerställa att det verkliga värdet på omvärderade tillgångar inte väsentligen avviker från det redovisade värdet. Vid tidpunkten för omvärderingen så elimineras de ackumulerade avskrivningarna mot tillgångens uppskrivna värde. Nettobeloppet utgör sedan tillgångens omvärderade belopp. Alla andra materiella anläggningstillgångar värderas till sina respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under sin uppskattade nyttjandeperiod. När materiella anläggningstillgångar redovisas tas hänsyn till tillgångens eventuella restvärden när det avskrivningsbara beloppet fastställs. För rörelsefastigheter och maskiner sker indelning i betydande komponenter då nyttjandeperioden skiljer väsentligt mellan komponenterna. Avskrivningen inleds när tillgången är färdig att tas i bruk.

Vid omvärdering av byggnader och mark som leder till en ökning av redovisat värde så redovisas denna ökning i övrigt totalresultat och i posten omvärderingsreserv i eget kapital. En minskning av redovisat värde som utjämnar tidigare ökningar av samma tillgång förs från omvärderingsreserv till övrigt totalresultat. Alla övriga minskningar resultatförs. Vid utgången av varje räkenskapsår överförs skillnaden mellan avskrivningen på tillgångens omvärderade anskaffningsvärde och avskrivningen baserat på ursprungligt anskaffningsvärde från omvärderingsreserv till Balanserade vinstmedel. Vid en försäljning av omvärderade tillgångar överförs belopp som ingår i omvärderingsreserven till Balanserade vinstmedel.

Materiella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen när den avyttras eller om den inte kan förväntas tillföra några ekonomiska fördelar i framtiden antingen genom att den nyttjas eller att den säljs. Vinst och förlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde. Vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen den redovisningsperiod då tillgången avyttrats, såsom övrig kostnad eller övrig intäkt.

Tillgångarnas restvärde, nyttjandeperiod och avskrivningsmetod granskas i slutet av varje räkenskapsår och justeras om så behövs framåtriktat i slutet av varje redovisningsperiod. Sedvanliga utgifter för underhåll och reparation kostnadsförs när de uppstår, men utgifterna för betydande förnyelser och förbättringar redovisas i balansräkningen och skrivs av under den återstående nyttjandeperioden för den underliggande tillgången. Inga avskrivningar görs på mark. Se not 13, 14 och 15.

Avskrivning beräknas enligt följande:	Antal år
Byggnader	30-100 år
Markanläggningar	20 år
Förbättringsutgifter annans fastighet	5-20 år
Maskiner	20 år
Inventarier	3-20 år

2.2.6 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Koncernen klassificerar anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion istället för fortsatt användning. För att detta ska ske ska tillgången (eller avyttringsgruppen) vara för omedelbar försäljning och försäljningen måste antas vara mycket sannolik. För att försäljningen ska framstå som mycket sannolik ska det finnas beslut om försäljningen på behörig nivå, arbetet med försäljning ska ha påbörjats och förväntas avslutats inom ett år och till ett rimligt marknadsmässigt pris.

När kriterierna är uppfyllda särredovisas tillgången eller de tillgångar och skulder som ingår i en avyttringsgrupp i balansräkningen.

Tillgångarna redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Uppskjutna skattefordringar, tillgångar hänförliga till ersättningar till anställda, finansiella tillgångar och avtalsenliga rättigheter i försäkringsavtal är dock undantagna detta värderingskrav. En vinst redovisas för varje efterföljande ökning av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, men inte till högre belopp än det ackumulerade värdet för nedskrivningar som tidigare redovisats. En vinst eller förlust som inte tidigare redovisats när en anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) säljs, ska redovisas per det datum när tillgången eller avyttringsgruppen tas bort ur rapporten över finansiell ställning.

20230908022843

Anläggningstillgångar (inklusive sådana som är del av en avyttringsgrupp) skrivs inte av så länge de är klassificerade som att de innehas för försäljning. Ränta och andra kostnader hänförliga till skulderna i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas fortlöpande.

Avvecklade verksamheter ingår inte i resultatet av kvarvarande verksamheter och redovisas som ett enda belopp som resultat efter skatt från avvecklad verksamhet i resultaträkningen. En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren samt ingår i en samordnad plan för att avyttras. Det kan också vara ett dotterföretag som förvärats i syfte att säljas vidare.

2.2.7 Nedskrivning av icke finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som ännu inte har tagits i bruk, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångarna fördelas till identifierade kassagenererade enheter varvid deras nyttjandevärde beräknas som jämförs med de redovisade värdena.

Tillgångar som löpande skrivs av skall nedskrivningstestas närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.2.8 Varulager

Som varulager redovisas förutom sedvanligt varulager även koncernens omsättningsfastigheter. Omsättningsfastigheter värderas post för post enligt lägsta värdets princip, som innebär att en fastighet tas upp till det lägsta av anskaffningskostnaden och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset med avdrag för försäljningskostnader samt kostnader för färdigställande av fastigheten.
Anskaffningsvärdet för övrigt varulager fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU).

2.2.9 Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag.

Redovisning och borttagande

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats och koncernens rätt till ersättning är ovillkorlig. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte har mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, fordringar på koncernföretag, övriga fordringar, upplupna intäkter, övriga långfristiga fordringar samt aktier och andelar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, derivatinstrument, övriga skulder, upplupna kostnader samt räntebärande finansiella skulder.

En finansiell tillgång och finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Vid varje rapporttillfälle utvärderar koncernen om det finns objektiva indikationer på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning.

Vinster och förluster från borttagande ur balansräkning samt effekter av omförhandling av lån, som innebär en modifiering av lånet, redovisas i resultatet.

20230908002844

2.2.9.1 Finansiella tillgångar
Koncernens finansiella tillgångar delas in i och klassificeras till:

- Upplupet anskaffningsvärde.
- Verkligt värde via övrigt totalresultat.
- Verkligt värde via resultatet.

Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten har klassificerats, där koncernen innehar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

Upplupet anskaffningsvärde

- Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. På tillgångarna redovisade till upplupet anskaffningsvärde görs en förlustriskreservering för förväntade kreditförluster.

- Koncernen redovisar övriga långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel till upplupet anskaffningsvärde.

Ränteintäkter avseende fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inkluderas i de finansiella intäkterna.

Inom omsorgsverksamheten har koncernen från och med 2019 sålt delar av otvistiga kundfakturor, utan regress, där gäldenären är en svensk kommun. Utställd faktura överlåts till factoringföretaget, Avida Finans AB. Kundfakturans fakturerade värde tas bort från balansräkning så snart betalning erhålls från Avida, normalt 2 arbetsdagar efter utställande av faktura. Erhållen betalning utgör ett nettobelopp d.v.s. fakturerat belopp reducerats för avtalsenliga kreditavgifter. Kreditavgifterna redovisas som del av koncernens övriga externa kostnader.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
Finansiella instrument i denna kategori värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och omfattar finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som innehas enligt affärsmodellen att både sälja och att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. För dessa tillgångar redovisas förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat tills tillgången tas bort från balansräkningen, då beloppen i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

- Kategorin verkligt värde via övrigt totalresultat omfattar även finansiella tillgångar som är egetkapitalinstrument och som inte hålls för handel, där koncernen gjort ett oåterkalleligt val att klassificera dem till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet.

- Koncernen redovisar aktier och andelar, som består av andelar i bostadsrättsföreningar och aktier i onoterade företag, som egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet
Verkligt värde via resultatet omfattar alla andra finansiella tillgångar som är skuldinstrument som inte är värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Kategorin omfattar även egetkapitalinstrument där bolaget har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa dem till verkligt värde via resultatet samt finansiella tillgångar som är derivatinstrument. Finansiella instrument i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultatet.

20230908028345

Koncernen använder derivatinstrument för att skydda sig mot finansiella risker. Ingångna derivatkontrakt består främst av räntederivat. För närvarande tillämpar inte Bearsons AB säkringsredovisning vilket föranleder att samtliga värdeförändringar redovisas till sina verkliga värden via resultatet. Värdeförändringar redovisas i Resultaträkningen på raden "Värdeförändring derivatinstrument" och specificeras i not 20.

Verkligt värde fastställs enligt beskrivning i not 3.1.8.

2.2.9.2 Likvida medel

Likvida medel omfattar kassa, banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar med en ursprunglig förfallodag på tre månader eller mindre och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuation. Likvida medel omfattas av kraven på förlustreservering för förväntade kreditförluster. Se not 20 och 22.

2.2.9.3 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernens finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet eller egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Koncernens nedskrivning för kreditförluster är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångsslag och på kreditförsämring sedan första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektivt, sannolikhetsvägt utfall som beaktar flertalet scenarier baserade på rimliga och verifierbara prognoser.

Den förenklade modellen tillämpas för kund- och hyresfordringar samt avtalstillgångar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid.

För övriga poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier. Initialt, samt per varje balansdag, redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadie 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadie 3). För kreditförsämrade tillgångar och fordringar baseras beräkningen av ränteintäkterna på tillgångens redovisade värde, netto av förlustreservering, till skillnad mot på bruttobeloppet som i föregående stadier.

Värderingen av förväntade kreditförluster baseras på olika metoder. Metoden för kundfordringar, avtalstillgångar och hyresfordringar baseras på historiska kundförluster kombinerat med framåtblickande faktorer. Övriga fordringar och tillgångar skrivs ned enligt en ratingbaserad metod genom extern kreditrating. Förväntade kreditförluster värderas till produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponeringen vid fallissemang. För kreditförsämrade tillgångar och fordringar görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. Värderingen av förväntade kreditförluster beaktar eventuella säkerheter och andra kreditförstärkningar i form av garantier.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, d.v.s. netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultaträkningen och ingår i posten övriga rörelsekostnader om nedskrivningen inte är väsentlig, då den redovisas på egen rad.

20230908028846

2.2.9.4 Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av derivat.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Koncernen använder finansiella derivat i form av ränteswappar för att skydda sig mot finansiella risker, se vidare beskrivning ovan. Utöver derivatinstrumenten har koncernen även villkorade tilläggsköpeskillingar som redovisas till verkligt värde via resultatet. Villkorade tilläggsköpeskillingar redovisas som övriga skulder. För vidare beskrivning av hur verkligt värde fastställs, se not 3.1.8.

Finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde

Skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, med avdrag för transaktionskostnader. I efterföljande perioder värderas dessa skulder till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde beräknas med beaktande av eventuella rabatter, avgifter och transaktionskostnader som är en del av effektivräntan. Eventuell vinst eller förlust, vid lösen redovisas i resultaträkningen.

Avgifter som betalas för lånelöften redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid som en del av effektivräntan.

Koncernen innehar leverantörsskulder, övriga skulder, upplupna kostnader samt räntebärande finansiella skulder (inkl. obligationslån) som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Räntekostnader avseende skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inkluderas i de finansiella kostnaderna.

2.2.9.5 Lånekostnader

Låneutgifter utgörs av ränta och liknande kostnader som uppstår när ett företag lånar pengar. Låneutgifter som är hänförliga till finansiering av en tillgång, som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsett användning eller försäljning, aktiveras som en del av tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter redovisas som en kostnad i den period de uppkommer.

2.2.9.6 Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en aktuell förpliktelse, legal eller informell, till följd av tidigare händelser och då det är sannolikt att en utbetalning kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen och att dess värde går att mäta tillförlitligt. I de fall då företaget förväntar sig att en gjord avsättning ska ersättas av utomstående, exempelvis inom ramen för ett försäkringsavtal, redovisas denna förväntade ersättning som en separat tillgång, men först när det är så gott som säkert att ersättningen kommer att erhållas.

Om tidsvärdet är väsentligt nuvärdesberäknas den framtida betalningen. Beräkningen ska göras med hjälp av en diskonteringsränta som speglar kortsiktiga marknadsförväntningar med hänsyn tagen till specifika risker kopplade till åtagandet. Ökningen av åtagandet redovisas som en räntekostnad.

En avsättning för omstrukturering redovisas under den period då koncernen blir rättsligt eller informellt bunden till planen. Avsättning får enbart göras för de utgifter som uppstår som en direkt effekt av omstruktureringen och som är en effekt av kvarstående kontraktuella förpliktelser utan varaktig ekonomisk nytta eller som utgörs av ett vite till följd av förpliktelsens uppsägning. Avsättningar omprövas vid varje rapportperiods slut.

20230908002847

2.2.10 Ersättningar till anställda

Pensioner

Ersättningar till anställda utgörs av lön, pensioner, och andra ersättningar. Avseende pensioner innehar koncernen avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner belastar årets resultat det år som de är hänförliga till.

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 har Bearsons AB inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan.

Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid en konsolideringsnivå över 150% kan premiereduktion införas. Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 169 procent (2021: 172 procent).

Förväntade avgifter för 2023 uppgår till 732 Tkr, motsvarande förväntade avgifter för 2022 uppgick till 858 Tkr. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,00294 % respektive 0,00365 % (2021: 0,00384 % respektive 0,00302 %). Uppgifter har hämtats från Alectas hemsida.

Vinstdelning och bonusplaner

Koncernen redovisar en förpliktelse och en kostnad för bonusar och vinstdelning efter en beräkning som utgår ifrån moderbolagets resultat efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning i de fall det finns en kontraktsmässig förpliktelse eller om det föreligger en tidigare praxis som per automatik skapar en förpliktelse.

20230908002848

2.2.11 Leasingavtal

Koncernen som leasetagare

Vid ingåendet av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal baserat på avtalets substans. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Leasingskulder

Vid inledningsdatumet för ett leasingavtal (d.v.s. det datum då den underliggande tillgången blir tillgänglig för användande) redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. En uppdelning sker i *långfristig respektive kortfristig leasingskuld vilka redovisas i rapporten över finansiell ställning som en del långfristiga räntebärande finansiella* skulder och kortfristiga räntebärande finansiella skulder. 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. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella rabatter och liknande i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning i enlighet med en uppsägningsoption, om sådana optioner är rimligt säkra att utnyttjas av koncernen. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period som de är hänförliga till.

För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder koncernen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används koncernens marginella diskonteringsränta per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtal ökar leasingskulden för att återspegla räntan på leasingskulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas värdet på leasingskulden till följd av modifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången.

Koncernen besitter även ett tomträttsavtal som klassificeras som leasingavtal. Leasingskulden avseende tomträttsavtalet motsvarar nuvärdet av de oändliga framtida leasingbetalningarna som diskonteras med avgäldsräntan i avtalet, det vill säga avtalets implicita ränta. Värdet på leasingskulden omvärderas till följd av omförhandling av tomträttsavtalet. Inga amorteringar görs på leasingskulden. Tomträttsavgälden redovisas som en räntekostnad.

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning vid inledningsdatumet för leasingavtalet. 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 vid eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag för eventuella rabatter och liknande som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet.

När koncernen är rimligt säker på att inte överta äganderätten till den underliggande tillgången vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt över leasingperioden. I annat fall skrivs nyttjanderätten av över den bedöma ekonomiska livslängden.

Koncernen utnyttjar undantagen att utesluta leasingavtal av mindre värde samt korttidsleasingavtal, d.v.s. där leasingperioden uppgår till högst 12 månader. För dessa kontrakt redovisas leasingkostnaden likt tidigare som del av koncernens rörelsekostnad.

Tomträttsavtalet utgör en nyttjanderättstillgång som redovisas till anskaffningsvärde. Inga avskrivningar görs på nyttjanderätten avseende tomträttsavtalet.

Koncernen som leasegivare

Leasingavtal där leasegivaren i huvudsak behåller alla risker och fördelar med äganderätten klassificeras som operationella. Samtliga nuvarande hyreskontrakt hänförliga till Bearsons ABs förvaltningsfastigheter och de lokaler koncernen hyr för vidareuthyrning till kunder inom sin omsorgsverksamhet är, sett ur ett redovisningsperspektiv, att betrakta som operationella leasingavtal. Redovisning av dessa avtal framgår av principen för intäkter, se punkt 2.2.12.

20230908028849

2.2.12 Intäkter

2.2.12.1 Intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder redovisas när kontrollen av varan eller tjänsten övergår till kunden, dvs när koncernen uppfyller sitt prestationsåtagande enligt avtalet. Intäkten redovisas till ett belopp som mostvarar den ersättning som koncernen förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra de utlovade tjänsterna till kunden. Koncernen har gjort denna bedömning med hänsyn till att varor och tjänster normalt kontrolleras av koncernens bolag innan de övergår till kunden.

Avtal med kunder analyseras med tillämpning av femstegsmodellen och inkluderar:

- identifiera avtalet med kunden
- identifiera prestationsåtagande i avtalet
- fastställa transaktionspriset
- fördela transaktionspriset till de olika åtagandena i avtalet
- redovisa intäkten vid uppfyllandet av respektive åtagande

Koncernens intäkter från avtal med kunder består av intäkter från försäljning av varor och tjänster samt intäkter från entreprenadavtal, vilka beskrivs nedan.

Försäljning av varor

Försäljning av varor avser intäkter från varuförsäljning inom koncernens hotellverksamhet och skidanläggningar med restauranger. Vid försäljning av varor är koncernens prestationsåtagande att leverera den specifika produkten/varan till en kund. För restaurangverksamheten har koncernen identifierat varje individuell nota som som ett separat prestationsåtagande, då denna består av en uppsättning mat- och dryckeskombinationer som tillsammans utgör en distinkt beställning som koncernen utlovar att leverera till kunden. Intäkterna från försäljning av varor tas vid en tidpunkt, när varan levereras till kunden och kontrollen av varan övergår till kunden. För varuförsäljning inom koncernens hotellverksamhet är denna tidpunkt när koncernen säljer den specifika produkten till kunden och för restaurangverksamheten är denna tidpunkt när kunden avslutat sitt restaurangbesök.

Försäljning av tjänster

Koncernen säljer tjänster inom ramen för sin omsorgsverksamhet och sina skidanläggningar.

Försäljning av tjänster inom ramen för koncernens skidanläggningar innefattar hotellverksamhet, skiduthyrning och tillhandahållande av skidliftsystem. För dessa tjänster är koncernens prestationsåtagande att löpande tillhandahålla den i avtalet specifika tjänsten till kunden under dess vistelse. För hotellverksamheten har koncernen identiferat det dagliga tillhandahållandet av hotellrum, städning och tillhörande receptionstjänster som ett prestationsåtagande, då koncernens löfte är att överföra en hotellvistelse till kunden, där de underliggande tjänsterna tillsammans men inte separat utgör en distinkt tjänst. Det dagliga tillhandahållandet av en hotellvistelse överförs till kunden över tid och är i allt väsentligt densamma dag för dag. Vid försäljning av tjänster vid koncernens skidanläggningar är tillhandahållande av skidliftssystem genom försäljning av liftkort och daglig uthyrning av skidutrustning separata prestationsåtaganden, då koncernen anser att respektive tjänst är distinkt. Intäkterna från koncernens försäljning av tjänster redovisas över tid, då kunden simultant både erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls av koncernen i takt med att tjänsterna utförs. Koncernen använder förfluten tid (inputmetod i form av timmar, dagar etc.) för att mäta förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet för respektive tjänst, som reflekterar hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras.

Försäljning av tjänster inom ramen för koncernens omsorgsverksamhet innefattar bl.a. personlig assistens, äldreomsorg samt omsorgstjänster kopplat till funktionsnedsättningar. Intäkterna baseras främst på fleråriga omsorgsavtal, där koncernens prestationsåtagande är att löpande tillhandahålla den i avtalet specificerade vården/omsorgen. Koncernen har identiferat det dagliga tillhandahållandet av vård inom respektive omsorgstjänst ovan som ett prestationsåtagande, då koncernens löfte är att överföra en omsorgstjänst till kunden som är väsentligen densamma dag för dag, där de underliggande tjänsterna tillsammans men inte separat utgör en distinkt tjänst. Vården/omsorgen överförs till kunden över tid, där kunden simultant både erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls av koncernen i takt med att omsorgs- eller vårdtjänsterna utförs. Koncernen använder förfluten tid, såsom varje utförd timme eller antalet vård- och omsorgsdagar (input-metod) för att mäta förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet för respektive tjänst, som reflekterar hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras.

20230908028350

Intäkter från entreprenadavtal

Intäkter från entreprenadavtal erhålls från bostadsrättsprojekt i Sverige, där koncernen utför entreprenaduppdrag på kundens mark. Koncernen har identifierat att avtalet innehåller ett prestationsåtagande, då utförandet av entreprenadtjänster utgör input för att leverera en slutlig output, vilket är att leverera en färdigställd fastighet. Därmed skapar koncernens prestation en tillgång som kunden kontrollerar när den skapas eller förbättras och intäkten redovisas över tid i enlighet med upparbetningsgraden i respektive projekt (input-metod) som speglar att kontrollen övergår till köparen över tid.

Intäktsredovisning för det fall koncernen säljer mark till bostadsrättsföreningen via bolag framgår av stycke 2.2.12.3 nedan.

Fastställande av transaktionspriset

Det förekommer ingen rörlig ersättning i koncernens avtal med kunder, varför koncernens ersättning utgörs av fasta belopp som koncernen har rätt till i utbyte mot att överföra de utlovade varorna/tjänsterna till kunden.

Avtalssaldon

I det fall koncernen har fullgjort sitt åtagande och överfört tjänster till en kund innan kunden betalar ersättningen eller innan betalning ska ske och rätten till betalning är villkorad koncernens framtida tillkommande prestation, klassificerar koncernen ersättningsbeloppet som en avtalstillgång till den del det inte har blivit klassificerat som en fordran. Om ersättningsbeloppet har blivit fakturerat eller koncernen har rätt till ovillkorlig ersättning redovisar koncernen istället en fordran (se särskilt stycke om redovisningsprinciper för finansiella tillgångar). I det fall kunden betalar ersättningsbeloppet innan koncernen har överfört de utlovade varorna/tjänsterna redovisar koncernen en avtalsskuld när betalningen sker eller när betalningen ska ske (beroende på vilket som inträffar först). Avtalsskulder redovisas inom raden "Förskott från kunder". Koncernen har inga avtalstillgångar. Fordran från avtal med kunder redovisas som kundfordran.

2.2.12.2 Hyresintäkter

Koncernens hyresintäkter består främst av intäkter från förvaltningsfastigheter och intäkter från vidareuthyrning av lokaler till kunder i omsorgsverksamheten, som koncernen hyr av extern hyresvärd. Hyresintäkterna intäktsredovisas i resultaträkningen linjärt över hyresperioden. Förskottsbetalda hyror redovisas som förutbetalda intäkter. Eventuella hyresrabatter periodiseras linjärt över hyresperioden även om betalning inte sker på samma sätt.

2.2.12.3 Intäkter från fastighetsförsäljning

Intäkter från försäljning av förvaltningsfastigheter och redovisas vid den tidpunkt när kontrollen övergått till köparen från säljaren, vilket motsvarar frånträdesdagen såvida det inte avtalats om sådana inskränkningar i säljarens kontroll av fastigheten så att kontroll över fastigheten redan övergått till köparen per kontraktsdagen. Resultatet vid försäljning av fastighet utgör en realiserad värdeförändring, vilket redovisas på egen rad i resultatet och utgörs av skillnaden mellan vad som erhållits vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, vilket motsvaras av fastighetens verkliga värde såsom det beräknats/bedömts i den senaste finansiella rapporten.

Intäkter från försäjning av mark till bostadsrättsföreningar genom paketering i bolag redovisas vid den tidpunkt när kontrollen övergått till köparen från säljaren, vilket motsvarar dagen för frånträdet av aktierna såvida det inte strider mot särskilda villkor i köpekontraktet. Den vinst eller förlust som uppkommer vid försäljningen redovisas som resultat vid försäljning av andelar i dotterföretag och utgörs av skillnaden mellan vad som erhållits vid avyttringen och andelarnas redovisade värde.

20230908002851

2.2.12.4 Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas när det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Statliga bidrag redovisas som intäkt i resultaträkningen systematiskt över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. De erhållna bidragen redovisas som övriga rörelseintäkter.

2.2.12.5 Finansiella intäkter

Finansiella intäkter resultatförs i den period de avser. Ränteintäkter kopplade till finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.2.13 Inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt.

Aktuell inkomstskatt

Kortfristiga skattefordringar och skatteskulder för nuvarande och tidigare perioder fastställs till det belopp som förväntas återfås från eller betalas till Skatteverket. De skattesatser och skattelagar som tillämpas för att beräkna beloppet är de som är antagna eller aviserade på balansdagen. Aktuell inkomstskatt hänförlig till poster/transaktioner som redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat och inte i resultaträkningen.

Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjuten skatt redovisas på balansdagen i enlighet med balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan tillgångars och skulders skattemässiga och redovisningsmässiga värden. Om den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld, som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkat redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den däremot inte.

Uppskjutna skatteskulder i koncernen avser i huvudsak differenser mellan bedömt marknadsvärde och skattemässigt värde gällande fastigheter och finansiella instrument.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära differenser, däribland underskottsavdrag, i den mån det är troligt att en beskattningsbar vinst kommer att vara tillgänglig mot vilken de avdragsgilla temporära differenserna kan används.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar skall bedömas på varje balansdag och justeras i den mån det inte längre är troligt att tillräcklig med vinst kommer att genereras, så att hela eller en del av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder fastställs till de skattesatser som gäller för den period då tillgången realiseras eller skulden betalas, utifrån skattesatser (och lagstiftning) som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Vid förvärv av ett bolag görs en bedömning huruvida förvärvet avser förvärv av rörelse eller förvärv av tillgång (fastighet). Förvärv av rörelse innebär att förvärvet avser köp av ett bolag med fastigheter inklusive övertagande av personal och processer. Vid förvärv av rörelse inklusive fastighet med personal eller processer redovisas uppskjuten skatt till nominellt belopp på temporära skillnader. I de fall förvärv av tillgång (fastighet) genomförs, redovisas den uppskjutna skatten som ett avdrag från verkligt värde på tillgången.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

2.2.14 Aktiekapital

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

20230908002852

2.2.15 Utdelning

Utdelningar till bolagets aktieägare klassificeras som skuld från och med den tidpunkt utdelningen är fastställd på bolagsstämman.

2.2.16 Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida investeringar med en ursprunglig förfallodag på mindre än tre månader som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

2.2.17 Nya och kommande standarder

2.2.17.1 Nya och ändrade standarder som ska tillämpas från och med 1 januari 2022

Ett antal ändrade standarder har publicerats av IASB, som är gällande från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2022. Inga av de ändrade standarder eller tillägg som trätt i kraft har fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Koncernen har inte förtidstillämpat några nya eller ändrade IFRS.

2.2.17.2 Kommande standarder och ändringar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya och ändrade standarder och tolkningar har publicerats av IASB men har 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)

IASB har publicerat ändringar i IAS 1 avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga och där innebörden av rätt att skjuta på betalningen bortom 12 månader från balansdagen tydliggörs vid förekomst av sk kovenanter. Ändringen har ikraftträdande 2024. Det införs även nya upplysningskrav om låneskulder förenade med kovenanter under nästkommande tolvmånadersperiod.

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

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

Ändringarna innebär att kravet i IAS 1 på upplysning om betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav på väsentliga redovisningsprinciper. Syftet med ändringarna är att åstadkomma en mer effektiv kommunikation i finansiella rapporter. Genom att fokusera på väsentliga redovisningsprinciper förväntas nyttan av upplysningar om redovisningsprinciper öka och mängden standardiserad information som inte är till nytta för användarna reduceras. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Koncernen arbetar med att kartlägga ändringarna utifrån koncernens förutsättningar och nuvarande rutiner för upplysningar om redovisningsprinciper, för att bedöma huruvida ändringarna kan komma att få någon effekt på de redovisningsprinciper som presenteras för koncernen eller moderbolaget.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter

Ändringarna tydliggör att undantaget, som innebär att uppskjuten skatt inte redovisas på temporära skillnader som uppstår vid första redovisning av en tillgång eller skuld, inte är tillämpligt på transaktioner som samtidigt ger upphov till både en tillgång och en skuld, så som nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Ändringarna ska tillämpas retroaktivt för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Ändringarna omfattar koncernens redovisning av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Då koncernen redovisar uppskjuten skatt på både tillgången och skulden, bedöms ändringarna inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

20230908028S5

Not 3 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen och verkställande direktören upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:

3.1.1 Nedskrivningsprövning för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med redovisningsprinciper som beskrivs i not 2.2.3.2. I samband med nedskrivningsprövning görs beräkningar som bygger på bedömningar och antaganden. De viktigaste antaganden som ligger till grund för dessa bedömningar är tillväxttakt, bruttomarginal och diskonteringsränta. Andra bedömningar än de som ledningen har gjort kan resultera i ett helt annat resultat och en annan finansiell ställning. Mer information ges i not 12.

3.1.2 Klassificering av fastigheter

En bedömning görs gällande klassificering av fastigheter som förvaltningsfastigheter eller omsättningsfastigheter:

• Förvaltningsfastigheter utgörs av byggnader och mark som i huvudsak inte nyttjas av koncernen eller används i dess verksamhet, eller är till försäljning som en del av den löpande verksamheten, utan innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring. Dessa fastigheter är i huvudsak uthyrda utan avsikt att säljas inom ramen för den löpande verksamheten.

• Omsättningsfastigheter utgörs av fastigheter som innehas i syfte att säljas som en del av den löpande verksamheten.

• Fastigheter som i huvudsak används av koncernen i den löpande verksamheten klassificeras som rörelsefastighet och redovisas som materiell anläggningstillgång.

3.1.3 Värdering av byggnader och mark

Vid värdering av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter kan bedömningar och antaganden påverka koncernens resultat och finansiella ställning. Värderingen kräver bedömning av, och antaganden om, det framtida kassaflödet samt fastställelse av diskonteringsfaktor (avkastningskrav). För att avspegla den osäkerhet som finns i gjorda antaganden och bedömningar anges vid fastighetsvärdering vanligtvis ett osäkerhetsintervall om +/– 5-10 procent. Information om detta samt de antaganden och bedömningar som har gjorts framgår av not 13.

Ovanstående värderingsmodell innebär att värdering skett enligt nivå 3 i verkligt värdehierarkin vilket innebär att modellen baseras till stora delar på icke observerbar indata.

3.1.4 Uppskjutna skattefordringar

Med beaktande av redovisningsreglerna redovisas uppskjuten skatt nominellt utan diskontering. Aktuell och uppskjuten har beräknats utifrån en nominell skattesats om 20,6 procent. Den verkliga skatten är betydligt lägre på grund av dels möjligheten att sälja fastigheter på ett skatteeffektivt sätt, dels på tidsfaktorn. På grund av möjligheten att göra skattemässiga avskrivningar och avdrag för vissa ombyggnationer av fastigheter samt utnyttja underskottsavdrag uppstår i princip ingen skattekostnad.

Följande temporära skillnader beaktas inte: temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som är tillgångsförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat resultat eller skattemässiga resultat. Uppskjutna skatteskulder som uppkommer efter förvärvstidpunkt redovisas till gällande skattesats. Uppskjutna skattefordringar som uppkommer efter förvärvstidpunkt redovisas till den utsträckning de bedöms kan komma att utnyttjas.

3.1.5 Bedömning av förväntade kreditförluster för kund- och hyresfordringar

Koncernens bedömning av förväntade kreditförluster för kund- och hyresfordringar baseras på historiska kundförluster kombinerat med framåtblickande faktorer, där historiska förlustnivåer justeras utifrån framtida antaganden och uppskattningar. Därmed utgör kombinationen av historiska kundförluster, framtida ekonomiska antaganden och dess påverkan på den förväntade kreditförlusten en betydelsefull redovisningsbedömning. Koncernens förväntade kreditförluster för kund- och hyresfordringar framgår av not 23.

20230908025354

3.1.6 Bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

När företagsledningen tillämpar koncernens redovisningsprinciper görs olika bedömningar, förutom sådana som innefattar uppskattningar, som kan ge en betydande inverkan på de belopp som koncernen redovisar i de finansiella rapporterna.

3.1.7 Klassificering av förvärv

En bedömning måste göras huruvida det rör sig om ett rörelseförvärv eller tillgångsförvärv. En rörelse består av resurser och processer som kan resultera i produktion. Vid förvärv av bolag görs en bedömning av hur redovisning av förvärvet ska ske baserat på bland annat följande kriterier: förekomsten av anställda, bolagets tillgångar och komplexiteten i interna processer. Vidare beaktas antalet verksamheter och förekomsten av avtal med olika grader av komplexitet. Hög förekomst av dessa kriterier innebär att förvärvet klassificeras som ett rörelseförvärv och låg förekomst som ett tillgångsförvärv.

När förvärv av dotterföretag innebär förvärv av tillgångar som inte utgör rörelse fördelas anskaffningskostnaden på de enskilda tillgångarna och skulderna baserat på deras relativa verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Om istället bedömningen skulle ha resulterat i klassificering som rörelseförvärv, skulle detta ha medfört att det initialt redovisade fastighetsvärdet skulle varit högre liksom uppskjuten skatteskuld och sannolikt också goodwill.

3.1.8 Beräkning av verkligt värde av finansiella instrument

Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras antingen som verkligt värde via resultatet eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Värderingen kan ta sin utgångspunkt i någon av följande förutsättningar:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Bearsons AB redovisar för närvarande inga finansiella instrument tillhörande nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värderingen är observerbara klassificeras instrumenten som en nivå 2 värdering. Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor, och kategoriseras därför som nivå 2. Bearsons AB redovisar såväl ränteswappar som andelar i bostadsrättsföreningar inom denna kategori. Verkligt värde för derivaten framgår av not 20.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3. Bearsons AB redovisar aktier i onoterade företag samt villkorade tilläggsköpeskillingar inom denna kategori. Verkligt värde för dessa poster framgår av not 20.

Uppskattat verkligt värde för koncernens finansiella instrument baseras på marknadspriser och värderingsmetoder som beskrivs nedan.

Likvida medel

Verkligt värde antas vara detsamma som bokfört värde.

Räntebärande skulder

Koncernen redovisar räntebärande skulder till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde av räntebärande skulder anses vara ungefärlig med bokfört värde då alla räntebärande skulder löper på rörlig ränta och koncernen inte ser några indikationer på att marginalen har förändrats sedan upplåning.

20230908002855

Kundfordringar och leverantörsskuld och övrig skuld
Initialt bokförs dessa poster till verkligt värde och i nästkommande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vanligtvis anses diskontering inte ha någon signifikant effekt på denna typ av tillgångar och skulder.

Finansiella derivat
Verkligt värde på finansiella derivat, inkluderat valutaterminskontrakt/- swappar och ränteswappar, beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara räntekurvor och valutakurser på balansdagen. Den tekniska beräkningen är generellt utarbetat av bolagets banker. Bearsons AB har sedan kontrollerat och rimlighetsbedömt dessa värderingar.

Villkorade tilläggsköpeskillingar
Villkorade tilläggsköpeskillingar hänförliga till rörelseförvärv redovisas som övriga långfristiga skulder och redovisas till erkligt värde. Det verkliga värdet fastställs baseras på avtalsvillkor så som till exempel förväntade framtida EBITDA-nivåer. En omprövning av tilläggsköpeskillingens verkliga värde görs vid varje bokslutstillfälle.

Not 4 Nettoomsättning

	2022	2021
Intäkter från avtal med kunder		*Omräknad*
Intäkter från skidanläggningar	232 461	169 510
Övrigt	1 084	18 434
Summa	**233 545**	**187 944**
Intäkter från leasingavtal		
Hyresintäkter	30 110	31 262
Summa nettoomsättning	**263 655**	**219 206**

Intäkter från avtal med kunder
Koncernens intäkter från avtal med kunder delas upp på nedanstående kategorier:

	2022		
Kategorier	Intäkter från skid-anläggningar	Övrigt	**Totalt**
Intäktens karaktär			
Försäljning av varor	44 324		**44 324**
Försäljning av tjänster	188 137	1 084	**189 221**
Intäkter från entreprenadavtal	0		**0**
Summa intäkter från avtal med kunder	**232 461**	**1 084**	**233 545**
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Över tid	188 137	1 084	**189 221**
Vid en tidpunkt	44 324		**44 324**
Summa intäkter från avtal med kunder	**232 461**	**1 084**	**233 545**

20230908002856

	2021		
		Omräknad	
Kategorier	Intäkter från skid-anläggningar	Övrigt	**Totalt**
Intäktens karaktär			
Försäljning av varor	24 095		**24 095**
Försäljning av tjänster	145 415		**145 415**
Intäkter från entreprenadavtal		18 434	**18 434**
Summa intäkter från avtal med kunder	**169 510**	**18 434**	**187 944**
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Över tid	145 415	18 434	**163 849**
Vid en tidpunkt	24 095		**24 095**
Summa intäkter från avtal med kunder	**169 510**	**18 434**	**187 944**

Avtalsbalanser	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kundfordringar	19 234	284 195
Förskott från kunder (avtalsskulder)	71 507	76 961

Kundfordringar	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående balans	284 195	254 607
Väsentliga förändringar i kundfordringar:		
Avvecklade verksamheter	-267 215	0
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	2 254	29 588
Utgående balans	19 234	284 195

Avtalsskulder	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående balans	76 961	52 463
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	-5 454	24 498
Utgående balans	71 507	76 961

Nedan specificeras förändringar i avtalens tillgångs- och skuldsaldon

	2022	**2021**
Belopp inkluderat i avtalsskulder vid ingången av året	76 961	52 463
Intäktsfört under året	76 961	52 463

Intäkter från leasingavtal

Koncernens hyresintäkter består främst av intäkter från förvaltningsfastigheter och intäkter från vidareuthyrning av lokaler till kunder i omsorgsverksamheten, som koncernen hyr av extern hyresvärd.

Samtliga hyreskontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som operationella hyresavtal.

Framtida minimiinbetalningar avseende icke uppsägningsbara operationella hyresavtal per den 31 december är enligt följande:

	2022-12-31	**2021-12-31**
		Omräknad
Mindre än 1 år	23 159	21 960
2 - 5 år	89 096	82 360
Mer än 5 år	109 895	100 000
Summa	**222 150**	**204 320**

20230908023857

Not 5 Ersättning till revisorer

	2022	2021
Moore Ranby AB		*Omräknad*
Revisionsuppdrag*	616	767
	616	*767*
Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag*	51	41
	51	*41*
Summa	**667**	**808**

*) Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen.

Kostnader för revisionsuppdrag samt revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 1 424 Tkr respektive 10 Tkr (2021: 1 071 TSEK respektive 100 TSEK)

Not 6 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter	2022	2021
		Omräknad
Försäkringsersättning	184	316
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	2 976	39 078
Erhållna bidrag för korttidsarbete	0	234
Statliga bidrag	266	4 767
Övrigt	1 777	4 359
Summa	**5 203**	**48 754**

Övriga rörelsekostnader	2022	2021
		Omräknad
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	1 180	340
Summa	**1 180**	**340**

20230908002858

Not 7 Löner och ersättningar till anställda

Löner och andra ersättningar

	2022	2021
		Omräknad
Styrelse och VD	1 456	1 430
(varav tantiem)	(671)	(328)
Övriga anställda	54 724	47 079
	56 180	**48 509**

Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och VD	373	366
Pensionskostnader övriga anställda	2 822	2 834
Övriga sociala kostnader	16 530	14 099
	19 725	**17 299**
Pensionsförpliktelser		
Styrelse och VD	0	0

Medelantal anställda under året:	**2022**	**2021**
Sverige	137	3 137
Varav kvinnor	*72*	*2 092*
Summa	**137**	**3 137**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	**2022**	**2021**
Antal styrelseledamöter per balansdagen	2	2
Varav män %	*100%*	*100%*
VD och andra ledande befattningshavare	3	19
Varav män %	100%	26%
Summa	**5**	**21**

Kostnader för styrelse och VD samt övriga anställda hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 1 719 Tkr respektive 1 222 129 Tkr (2021: 1 964 Tkr respektive 1 231 323 Tkr). *Pensionskostnader för styrelse och VD, övriga anställda samt övriga sociala kostnader hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 370 Tkr, 62 339 Tkr och 367 286 Tkr (2021: 465 Tkr, 65 095 Tkr och 376 063 Tkr).*

Principer för ersättning till ledande befattningshavare.
Till styrelsen ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut.
Vid årsstämman beslutades att inget arvode skall utgå.

Bolagets styrelseledamöter ersätts i stället för sitt uppdrag via närstående bolag. Se not 29 Transaktioner med närstående.

20230908002859

Not 8 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	**2022**	**2021**
		Omräknad
Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteintäkter, lån och fordringar	383	252
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	**383**	**252**
Valutakursvinster, finansiella poster	307	2 209
Övriga finansiella intäkter	28	211
Summa finansiella intäkter	**718**	**2 672**

Finansiella kostnader	**2022**	**2021**
		Omräknad
Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Räntekostnader, lån	27 914	25 786
Räntekostnader, leasing	1 083	1 042
Räntekostnader, övriga finansiella skulder	178	69
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	**29 175**	**26 897**
Valutakursförluster, finansiella poster	2 494	7 057
Övriga finansiella kostnader	272	76
Summa finansiella kostnader	**31 941**	**34 030**

Not 9 Skattekostnad

De huvudsakliga komponenterna när det gäller skattekostnader för räkenskapsåret med avslut den 31 december 2022 är följande:

	2022	**2021**
Resultaträkning koncernen		*Omräknad*
Aktuell skatt på årets vinst	979	184
Förändring av uppskjuten skatt på temporära skillnader	-2 115	7 909
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	**-1 136**	**8 093**

Avstämning av effektiv skattesats	**2022**	**2021**
		Omräknad
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	-2 405	77 681
Resultat före skatt från avvecklade verksamheter	25 609	7 316
Skattekostnad beräknat på 20,6%	4 780	17 510
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-38 005	-6 711
Ej avdragsgilla kostnader	12 052	8 922
Justering avseende skatter för föregående år	-2 087	28
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	19 733	-4 240
Övrigt	-393	-1 002
Total skattekostnad	**-3 920**	**14 507**
Skattekostnad hänförlig till kvarvarade verksamheter	**-1 136**	**8 093**
Skattekostnad hänförlig till avvecklade verksamheter	**-2 784**	**6 413**
Effektiv skattesats	**-**	**17,1%**

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

20230908028S0

Uppskjuten inkomstskatt är hänförlig till:

	Uppskjuten skattefordran 2022-12-31	Uppskjuten skatteskuld 2022-12-31	Uppskjuten skattefordran 2021-12-31	Uppskjuten skatteskuld 2021-12-31
Differenser avseende:				
Omvärdering av byggnader och mark samt förvaltningsfastigheter till verkligt värde		157 333		186 687
Omvärdering av bostadsrätter till verkligt värde		67 757		67 749
Övriga temporära skillnader:				
Omvärdering av ränteswap till verkligt värde			30	
Aktiverade underskottsavdrag	22 343		26 852	
Obeskattade reserver		2 079		1 822
Skillnad bokfört värde och skattemässigt värde på fastigheter				3 112
Skillnad bokfört värde och skattemässigt värde på förbättringsutgifter annans fastighet			5 629	
Nyttjanderätter och leasingskulder		414		708
Övrigt		-2	-21	-27
Summa	**22 343**	**227 581**	**32 490**	**260 051**

Redovisas enligt följande i Rapport över finansiell ställning:	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Uppskjutna skattefordringar	22 343	32 490
Uppskjutna skatteskulder	-227 581	-260 051
Summa	**-205 238**	**-227 561**

Avstämning av uppskjutna skatter	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående balans	**227 561**	**192 726**
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	-2 115	6 373
Skattekostnad/intäkt redovisade övrigt totalresultat	-1 895	29 117
Skatteeffekt vid försäljning genom paktering av fastighet	-20 998	0
Övrigt	168	-655
Avvecklade verksamheter	2 517	0
Utgående balans	**205 238**	**227 561**

Den skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat uppgår till följande belopp:

	2022-12-31	**2021-12-31**
Förändring i verkligt värde		
Byggnader och mark	-9 394	88 380
- Skatteeffekt	1 903	-18 395
Byggnader och mark, netto	-7 491	69 985
Andelar i bostadsrättsföreningar och onoterade innehav	0	52 850
- Skatteeffekt	-8	-10 722
Andelar i bostadsrättsföreningar och onoterade innehav, netto	-8	42 128
Uppskjuten skatt i övrigt totalresultat	**1 895**	**-29 117**

Vidare har uppskjuten skatt på 2 020 Tkr (2021: 1 957 Tkr) överförts från Reserver till Balanserade vinstmedel (not 27). Överföringen avser uppskjuten skatt på skillnaden mellan verklig avskrivning på byggnader och motsvarande avskrivning baserad på byggnadernas historiska anskaffningsvärde samt förändring av uppskjuten skatt vid försäljning av fastighet.

Uppskjuten skatt för underskottsavdrag
Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

20230908023611

Not 10 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	57 818	56 563
Inköp	0	1 255
Tillgångar som innehas för försäljning	-55 877	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 941**	**57 818**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-49 875	-46 840
Årets avskrivningar	-105	-3 035
Tillgångar som innehas för försäljning	48 039	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 941**	**-49 875**
Utgående redovisat värde	**0**	**7 943**

Balanserade utvecklingsutgifter avser egenutvecklad programvara, licenser och aktivera kostnader för affärssystem, ledningssystem och rapportutveckling.

Not 11 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 776	1 838
Utrangeringar/avyttringar	-63	-62
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 713**	**1 776**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-311	-121
Utrangeringar/avyttringar	11	5
Årets avskrivningar	-189	-195
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-489**	**-311**
Utgående redovisat värde	**1 224**	**1 465**

20230908002862

Not 12 Goodwill

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 101 313	1 101 313
Tillgångar som innehas för försäljning	-1 101 313	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**1 101 313**
Utgående redovisat värde	**0**	**1 101 313**

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill övervakas av ledningen fördelad per kassagenererande enhet där hela koncernen anses utgöra en kassagenererande enhet. Vid sådan analys och bedömning ses även respektive koncernföretag utgöra en separat kassagenererande enhet. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflöden estimeras utifrån sådan detaljerad budget, och i de fall sådan detaljerad budget eller forecast ej finns tillgängligt, är estimatet baserat på en förväntad 2% årlig tillväxt och där EBITDA (vinst före räntor, skatt, av-och nedskrivningar) marginal ses oförändrad. Vid analys av kassagenererande enheternas framtida kassaflöden före skatt görs väsentliga antaganden av respektive enhets nyttjandevärde. Kassaflöden efter prognosperioden beräknas med ett antagande om långsiktig tillväxttakt efter prognosperioden om två procent per år. I de fall det gjorts en nedskrivning anges även återvinningsvärdet.

Bruttomarginal: 97-98%
Diskonteringsränta före skatt: 9,3%

Den årliga tillväxttakten används över den femåriga prognosperioden, och inkluderar även mer detaljerade budget-/prognosantaganden. Den baseras på ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. Bruttomarginalen är den genomsnittliga marginalen, beräknad som procent, av intäkterna, över en femårig period. Den baseras på nuvarande nivåer för försäljningsmarginaler och nuvarande sammansättning av försäljningen.
Som del av analys och bedömning av de kassagenererande verksamheternas framtida kassaflöden har även en känslighetsanaslys utförts.

Inget nedskrivningsbehov av goodwill föreligger 2022.

20230908028635

Not 13 Byggnader och mark

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	921 600	815 591
Omvärdering	-9 394	88 380
Investeringar i ny-, till- och ombyggnad	90 132	17 963
Försäljningar/utrangeringar	-103 272	-320
Omklassificeringar		-14
Tillgångar som innehas för försäljning	-25 741	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**873 325**	**921 600**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-109 567	-99 682
Försäljningar/utrangeringar	938	121
Årets avskrivning	-9 878	-10 006
Tillgångar som innehas för försäljning	11 415	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-107 092**	**-109 567**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-5 380	-5 380
Tillgångar som innehas till försäljning	5 380	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-5 380**
Utgående redovisat värde på ägda byggnader och mark	**766 233**	**806 653**
Byggnader och mark som koncernen nyttjar enligt leasingavtal:	0	789 785
Utgående redovisat värde	**766 233**	**1 596 438**

Byggnader och mark som koncernen nyttjar enligt leasingavtal ingår per 2022-12-31 i "Tillgångar som innehas för försäljning".

Om byggnader och mark hade upptagits till anskaffningsvärde skulle beloppen redovisats enligt följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde	215 611	225 112
Ackumulerade avskrivningar	-57 773	-60 099
Redovisat värde	**157 838**	**165 013**

Verkliga värden på byggnader och mark

Oberoende värderingar av koncernens byggnader och mark har gjorts av värderingsmän för att fastställa det verkliga värdet på byggnader och mark per 31 december 2022 och 2021 Omvärderingen, efter avdrag för uppskjuten skatt, redovisades i övrigt totalresultat och fördes till omvärderingsreserv i eget kapital (not 27). Nedanstående tabell visar icke-finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde, fördelat per värderingsmetod. De olika nivåerna definieras enligt följande:

– Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (Nivå 1)
– Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i Nivå 1, endera direkt (t ex priser) eller indirekt (t ex härledda ur priser) (Nivå 2).
– Data för tillgången eller skulden som inte bygger på observerbara marknadsdata (icke observerbara data) (Nivå 3).

Verklig värdeförändring 2022-12-31			
Byggnader och mark	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skidanläggning		765 997	**765 997**
Lokaler för omvårdnadsverksamhet		0	**0**
Bostäder	236		**236**
	236	**765 997**	**766 233**

Lokaler för omvårdnadsverksamhet ingår per 2022-12-31 i "Tillgångar som innehas för försäljning".

20230908002864

	Verklig värdeförändring 2021-12-31		
Byggnader och mark	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skidanläggning		796 997	**796 997**
Lokaler för omvårdnadsverksamhet		8 946	**8 946**
Bostäder	410		**410**
	410	**805 943**	**806 353**

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas i Rapporten över finansiell ställning till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas över Resultaträkningen. Bearsons AB värderar samtliga fastigheter/tomträtter årsvis. Vid årsskiftet har en fastighet värderats externt, vilket motsvarar 100 procent av det samlade bebyggda fastighetsbeståndet, Det värderingsinstitut som har anlitats är Newsec.

	2022-12-31	**2021-12-31**
Verkligt värde vid årets början	425 100	410 181
Investeringar i ny-, till- och ombyggnad	7 779	2 954
Inköp av mark till följd av lösen av tomträtt	27 152	0
Orealiserade värdeförändringar	-29 120	11 965
Verkligt värde vid årets slut på ägda förvaltningsfastigheter	**430 911**	**425 100**
Förvaltningsfastigheter som koncernen nyttjar enligt leasingavtal	0	25 288
Verkligt värde vid årets slut	**430 911**	**450 388**

Värderingsmodell

Bearsons AB har till värderarna lämnat information om bland annat gällande samt nytecknade hyreskontrakt, löpande drifts- och underhållskostnader samt bedömda investeringar utifrån underhållsplaner och bedömda framtida vakanser.

Värderingen grundar sig på nuvärdet av prognostiserade kassaflöden jämte restvärde under kalkylperioden. Då Bearsons AB innehar ett antal fastigheter med långa hyresavtal, som har en avtalslängd överstigande 3 år, har kalkylperioden anpassats till detta. Antagandet avseende de framtida kassaflödena har gjorts utifrån en analys av:

- Nuvarande och historiska hyror samt kostnader
- Marknadens/närområdets framtida utveckling
- Fastighetens förutsättningar och position i respektive marknadssegment
- Befintliga gällande hyreskontraktsvillkor
- Marknadsmässiga hyresvillkor vid kontraktstidens slut
- Drifts- och underhållskostnader i likartade fastigheter i jämförelse med dem i den aktuella fastigheten.

Utifrån analysen resulterande driftnetton under kalkylperioden och ett restvärde vid kalkylperiodens slut, har sedan diskonterats baserat på bedömd kalkylränta. Kalkylräntan är anpassad individuellt för varje fastighet och ligger i intervallet 7,7 till 10,8 procent. Restvärdet framräknas såsom tomträttens/fastighetens verkliga värde vid kalkylperiodens slut och har sin grund i det prognostiserade driftnettot första året efter kalkylperiodens slut. Det prognostiserade driftnettot evighetskapitaliseras med ett för tomträtten/fastigheten individuellt direktavkastningskrav, för att beräkna restvärdet. Det vägda genomsnittliga direktavkastningskravet vid kalkylperiodens slut uppgår till cirka 7,4 procent. De parametrar som används i värderingen motsvarar värderingsinstitutens tolkning av hur investerare och andra aktörer på marknaden resonerar och verkar. Värderingsförfarandet för det svenska fastighetsbeståndet, med tillhörande underlagsinsamling och bearbetning följer anvisningar från SFI (Svenskt Fastighetsindex).

Ovanstående värderingsmodell innebär att värdering skett enligt nivå 3 i verkligt värdehierarkin vilket innebär att modellen baseras till stora delar på icke observerbar indata.

20230906002865

Fastighetsbeståndets värdeförändring

Per den 31 december 2022 uppgick det samlade verkliga värdet på Bearsons ABs fastighetsportfölj till 1 197 145 Tkr (2 046 826 Tkr). Det samlade verkliga värdet på fastigheterna har minskat under året. Värdeförändringen för det ursprungliga beståndet och under året förvärvade och sålda fastigheter, uppgick totalt till -849 681 Tkr (81 835 Tkr). Värdenedgången förklaras av att dotterkoncernen Brados innehav redovisas under "Tillgångar till försäljning" samt under året köpta och sålda fastigheter samt av ökade hyresintäkter, men även av ändrade avkastningskrav för delar av beståndet.

På årsbasis är avkastningskraven i princip oförändrade. Det genomsnittliga, viktade, direktavkastningskravet i gjorda värderingar uppgick till cirka 7,4% (6,9%). Förändringen av fastigheternas värde motsvarar en värdenedgång på cirka -4% (+6%), justerat från inköp och försäljning av fastigheter. Under året har 0 Tkr (0 kr) investerats i inköp av nya fastigheter via förvärv av dotterbolag, 0 tkr (-29 207 Tkr) genom uppbokning av nyttjanderätter och 125 063 Tkr (20 917 Tkr) investerats i ny-, till- och ombyggnationer.

Rörelsefastigheter värderade enligt omvärderingsmetoden

Värderingsantaganden	Hassela
Värdetidpunkt	31 december 2022
Inflationsantagande, %	4% för 2023 därefter 2% årligen
Kalkylperiod, år	2023-2033
Direktavkastning, %	8,5 (8,3)
Kalkylränta, %	10,8 (10,6)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Hassela	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	+/- 0,5%	-1,3 / +1,4
Direktavkastning	+/- 0,5%	-1,1 / +1,2
Marknadshyra	+/- 5%	+1,5 / -1,5

Värderingsantaganden	Stöten
Värdetidpunkt	31 december 2022
Inflationsantagande, %	4% för 2023 därefter 2% årligen
Kalkylperiod, år	2023-2033
Direktavkastning, %	5,5 - 7,76 (4,7 - 7,1)
Kalkylränta, %	7,8 - 10,1 (7,0 - 9,4)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Stöten	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	+/- 0,5%	-13,7 / +14,4
Direktavkastning	+/- 0,5%	-14,1 / +16,4
Marknadshyra	+/- 5%	+18,4 / -18,4

20230908002866

Förvaltningsfastigheter

Värderingsantaganden	Tanumstrand
Värdetidpunkt	31 december 2022
Inflationsantagande, %	4% för 2023 därefter 2% årligen
Kalkylperiod, år	2023-2033
Direktavkastning, %	7,2 (6,8)
Kalkylränta, %	9,6 (9,0)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Tanumstrand	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	*+/- 0,5%*	*-10,6 / +11,0*
Direktavkastning	+/- 0,5%	-10,5 / +12,1
Marknadshyra	+/- 5%	+9,0 / -9,0

Not 14 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	27 307	25 593
Inköp		3 821
Försäljningar/utrangeringar		-2 107
Omklassificeringar		0
Tillgångar som innehas för försäljning	-27 307	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**27 307**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-19 887	-19 671
Försäljningar/utrangeringar		1 291
Nyanskaffningar		-459
Årets avskrivningar		-1 048
Tillgångar som innehas för försäljning	19 887	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**-19 887**
Utgående redovisat värde	**0**	**7 420**

20230908002867

Not 15 Maskiner och inventarier

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	379 135	341 553
Förvärvade ingående anskaffningsvärden		
Inköp	40 377	33 593
Försäljningar/utrangeringar	-1 874	-2 549
Omklassificeringar	-1 563	6 538
Tillgångar som innehas för försäljning	-44 890	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**371 185**	**379 135**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-242 178	-216 231
Förvärvade ingående ackumulerade avskrvningar		0
Försäljningar/utrangeringar	1 874	593
Omklassificeringar	5 312	120
Årets avskrivningar	-19 223	-26 660
Tillgångar som innehas för försäljning	35 937	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-218 278**	**-242 178**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	**-32**	**-32**
Årets nedskrivningar		0
Försäljningar/utrangeringar		0
Tillgångar som innehas för försäljning	32	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-32**
Utgående redovisat värde på ägda maskiner och inventarier	**152 907**	**136 925**
Inventarier som koncernen nyttjar via leasingavtal	21 907	50 136
Utgående redovisat värde	**174 814**	**187 061**

20230908002868

Not 16 Leasing

Koncernen som leasetagare

Leasingkontrakt avser huvudsakligen leasing av lokaler, personbilar, hjälpmedel, kontorsmaskiner, datainventarier och pistmaskiner. Leasingkontrakt avseende hyresavtal relaterade till fastigheter löper vanligvis 10-15 år medan kontraktstiden vanligtvis är på 3 år för leasingavtal avseende personbilar. Leasingperioderna för övrig utrustning varierar mellan 2 och 6 år. Hyreskontrakten för fastigheter innehåller normalt även en eller flera förlängningsoptioner. Förlängningsoptionen redovisas när den är rimligen säker vilket grundas på ett investeringsbeslut.

Nyttjanderättstillgångar	Förvaltnings-fastigheter	Byggnader och mark	Maskiner och inventarier	Totalt
Ingående balans 2022-01-01	**25 287**	**789 785**	**50 136**	**865 208**
Nyanskaffningar			8 691	8 691
Omvärderingar				0
Omklassificeringar	-25 287		-6 819	-32 106
Årets avskrivningar enligt plan på anskaffningsvärden			-7 228	-7 228
Tillgångar som innehas för försäljning		-789 785	-22 873	-812 658
Ungående balans 2022-12-31	**0**	**0**	**21 907**	**21 907**

Nyttjanderättstillgångar	Förvaltnings-fastigheter	Byggnader och mark	Maskiner och inventarier	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	**22 740**	**821 539**	**53 530**	**897 809**
Nyanskaffningar		21 997	24 383	46 380
Omvärderingar	2 547	56 338	735	59 620
Omklassificeringar		-138	-9 131	-9 269
Årets avskrivningar enligt plan på anskaffningsvärden		-109 951	-19 381	-129 332
Ungående balans 2021-12-31	**25 287**	**789 785**	**50 136**	**865 208**

Leasingskulder	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kortfristig skuld	6 050	142 540
Långfristig skuld	16 345	718 829
Summa	**22 395**	**861 369**

Kostnadsförda belopp	**2022**	**2021** *Omräknad*
Årets avskrivningar	7 228	8 299
Räntekostnader hänförliga till leasingskulder	1 082	1 732
Kostnader hänförliga till leasingavtal av mindre värde och korttidsleasingavtal	1 547	1 339
Totalt kostnadsfört belopp	**9 857**	**11 370**
Den totala utbetalningen för leasing under året (kvarvarande och avvecklade verksamheter)	**155 240**	**148 483**

Kontrakt som har ingåtts men som ej ännu påbörjats uppgår till 0 Mkr (0 Mkr).

Löptidsanalysen avseende leasingskulder återfinns i not 20 .

Under 2021 ingick koncernen avtal med Tanums kommun angående lösen av tomträttsavtalet och i maj 2022 har tomträttsavtalet lösts. Marken redovisas därmed från och med 2022 under "Byggnader och mark" som förvaltningsfastigheter till verkligt värde, se not 13. Värdet på såväl nyttjanderättstillgången som leasingskulden uppgick innan utköpet till 25 257 Tkr. Nyttjanderättstillgången avseende tomträttsavtalet är inte föremål för avskrivningar och på motsvarande leasingskuld görs inga amorteringar. Leasingbetalningarna har i sin helhet belastat resultaträkningen som räntekostnader, vilka under 2022, fram till och med utköpet, uppgår till 230 Tkr (690 Tkr).

Koncernen som leasegivare

För information avseende koncernen som leasegivare, se not 4.

20230908002869

Not 17 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Under 2019 fattades beslut att stänga koncernens samtliga HVB-hem, vilka återfinns inom omsorgsverksamheten. Som följd identifierades 15 fastigheter för försäljning. Sju stycken av dessa fastigheter såldes under 2019 och sex stycken såldes under 2020. En fastighet identifierades som lämplig för verksamhetsområdet Omsorg och omklassificerades därmed till anläggningstillgång under 2020. Per 2020-12-31 kvarstod en fastighet till försäljning, vilken redovisades separat från de fastigheter som behålls. Under 2021 såldes denna fastighet och per 2022-12-31 finns det inga fastigheter som innehas till försäljning.

Dotterbolaget Grebbestad Roséngården Fastighets AB hade under 2021 styckat av sju tomter till försäljning, där beslut var fattat och köpeavtal skrivet, att sälja tomterna under 2022. Därmed redovisades dessa som anläggningstillgångar som innehas för försäljning per 2021-12-31. Under 2022 valde köparen att frånträda köpeavtalet. Två av dessa sju tomter har sedan sålts till andra köpare under året men fem stycken kvarstår till försäljning. Tomterna är fortsatt till försäljning men med hänsyn till rådande marknadsläge är de omklassificerade till byggnader och mark per 2022-12-31.

Resultat från avvecklade verksamheter	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Nettoomsättning	2 002 368	2 007 705
Övriga rörelseintäkter	69 725	41 465
Rörelsekostnader	-1 971 108	-1 965 022
Rörelseresultat	100 985	**84 148**
Finansnetto	-75 376	-76 832
Resultat före skatt från avvecklade verksamheter	25 609	**7 316**
Skatt	2 784	-6 413
Resultat från avvecklade verksamheter efter skatt	**28 393**	**902**

De redovisade värdena på tillgångar och skulder hos Brado AB (publ) som klassificeras som anläggningstillgångar som innehas till försäljning per 2022-12-31 presenteras nedan:

	2022-12-31
Immateriella tillgångar	1 107 806
Materiella tillgångar	21 245
Nyttjanderättstillgångar	753 511
Uppskjuten skattfordran	15 781
Kundfordringar	239 574
Övriga kortfristiga fordringar	59 321
Likvida medel	145 963
Summa tillgångar	**2 343 201**
Långfristiga leasingskulder	685 711
Övriga långfristiga skulder	23 917
Kortfristigt obligationslån	673 408
Kortfristig leasingskuld	116 029
Övriga kortfristiga skulder	361 355
Summa skulder	**1 860 420**
Nettotillgångar	**482 781**

Nedan presenteras nettokassaflöden hänförliga till Brado AB (publ).

Nettokassaflöden	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	106 056	155 052
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	59 740	-6 558
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-168 724	-110 856
Periodens kassaflöde	**-2 928**	**37 638**

20230908028770

Not 18 Aktier och andelar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	377 009	324 002
Inköp	1 070	0
Försäljningar		-905
Nedskrivning / återförda nedskrivningar av aktier och andelar		158
Omvärdering		53 754
Utgående balans	**378 079**	**377 009**

Aktier och andelar tillhör kategorin finansiella tillgångar som kan säljas och består av följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Andelar i bostadsrättsförening	363 948	362 878
Aktier i övriga bolag	14 131	14 131
Summa	**378 079**	**377 009**

Not 19 Andelar i intresseföretag

Nedan anges de intresseföretag som styrelsen anser är väsentliga för koncernen per 31 december 2022. De intresseföretag som anges nedan har aktiekapital som består enbart av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa intresseföretag har bildats eller registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Företagets namn	Företagets säte	Ägarandel	Förbindelsens karaktär
Figeholmsanläggningen Holding AB	Tanum Sverige	40%	Fotnot 1
Norlandia Holding AS	Oslo Norge	26,33%	Fotnot 2
TWS Properties AB	Malmö	45,92%	Fotnot 3

Samtliga intressebolag värderas enligt kapitalandelsmetoden.

Fotnot 1
Figeholmsanläggningen Holding AB är moderbolag till Figeholm Konferens AB som bedriver hotell- och stuguthyrning i Figeholm, Oskarshamns kommun. Projektering pågår av en ny multiresortanläggning.

Fotnot 2
Norlandia Holding AS är moderbolag i en norsk fastighetskoncern som investerar företrädesvis i hotellfastigheter. Bearsons AB inklusive dotterbolag äger 26,33% av aktierna i Norlandia Holding AS

Fotnot 3
TWS Properties AB ägs till 60% av Pioneer Logistics Properties AB, i vilket Bearson Properties AB äger 80% vilket medför att Bearson AB:s ägarandel är cirka 46%. TWS Properties AB äger i sin tur 100% av Utgrunden 2 i Malmö AB som förvaltar en fastighet.

Intressebolagen är privata företag och det finns inga noterade priser tillgängliga för dess aktier. Det finns inga eventualförpliktelser avseende koncernens innehav i intresseföretag.

Intressebolagens finansiella information i sammandrag

Nedan visas finansiell information i sammandrag om intresseföretagen, vilka redovisas med kapitalandelsmetoden. Informationen avser de belopp som redovisas i intresseföretagens bokslut (inte Bearsons ABs andel av dessa belopp) justerade för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och intresseföretagen.

20230908027871

Balansräkningen i sammandrag

	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Anläggningstillgångar	38 088	39 198	879 538	849 804	8 316	8 316
Omsättningstillgångar	2 457	4 289	51 479	81 350	24	36
Summa tillgångar	**40 545**	**43 487**	**931 017**	**931 154**	**8 340**	**8 352**
Långfristiga skulder	14 949	15 697	511 831	531 124	6 615	6 153
Kortfristiga skulder	5 479	7 881	13 763	31 668	1 576	2 172
Summa skulder	**20 428**	**23 578**	**525 594**	**562 792**	**8 191**	**8 325**
Nettotillgångar	**20 117**	**19 909**	**405 423**	**368 362**	**149**	**27**

Balansräkningen i sammandrag

	Totalt	
	2022	**2021**
Anläggningstillgångar	925 942	897 318
Omsättningstillgångar	53 960	85 675
Summa tillgångar	**979 902**	**982 993**
Långfristiga skulder	533 395	552 974
Kortfristiga skulder	20 818	41 721
Summa skulder	**554 213**	**594 695**
Nettotillgångar	**425 689**	**388 298**

20230908002872

Resultaträkningen i sammandrag

	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Intäkter	12 714	5 989	68 034	46 633	0	0
Årets resultat	208	-1 765	21 298	64 556	123	0
Övrigt totalresultat	0		0		0	0
Summa totalresultat	**208**	**-1 765**	**21 298**	**64 556**	**123**	**0**
Erhållna utdelningar från intressebolag	0	0	0	0	0	0

Resultaträkningen i sammandrag	Totalt	
	2022	**2021**
Intäkter	80 748	52 622
Årets resultat	21 629	62 791
Övrigt totaltresultat	0	0
Summa totalresultat	**21 629**	**62 791**
Erhållna utdelningar från intressebolag	0	0

Avstämning finansiell information i sammandrag

Den finansiella information i sammandrag som presenterats ovan, stäms nedan av mot det redovisade värdet på Bearsons ABs innehav i intresseföretag.

Finansiell information i sammandrag	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Ingående nettotillgångar 1 januari	19 909	21 674	368 362	236 546	27	27
Årets resultat	208	-1 765	21 298	64 556	123	
Nyemission	0	0		50 571		
Utdelningar		0		0	-100	0
Omräkningsdifferens	0	0	15 763	16 689	-32	
Utgående nettotillgångar	**20 117**	**19 909**	**405 423**	**368 362**	**18**	**27**
Innehav i intresseföretag (40%, 26,33%, 45,92%)	8 047	7 964	106 748	96 990	8	12
Bokfört värde	**8 047**	**7 964**	**106 748**	**96 990**	**8**	**12**

	Totalt	
Finansiell information i sammandrag	**2022**	**2021**
Ingående nettotillgångar 1 januari	388 298	258 247
Årets resultat	21 629	62 791
Nyemission		50 571
Utdelningar		0
Omräkningsdifferens	15 731	16 689
Utgående nettotillgångar	**425 658**	**388 298**
Innehav i intresseföretag (45,12%)	114 803	104 966
Bokfört värde	**114 803**	**104 966**

20230906028 73

Not 20 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Finansiell riskhantering

Bearsons AB är exponerat för ett antal finansiella risker som marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Det övergripande målet är att ha en kostnadseffektiv finansiering inom koncernen och hantera de finansiella riskerna genom att utnyttja finansiella instrument.

Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som är föremål för finansiell riskhantering.

2022-12-31

	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen					
Övriga långfristiga fordringar	12 632			12 632	12 632
Aktier och andelar			14 131	14 131	14 131
Andelar i bostadsrättsföreningar			363 948	363 948	363 948
Kundfordringar	19 234			19 234	19 234
Övriga kortfristiga fordringar	123 838			123 838	123 838
Likvida medel	28 968			28 968	28 968
Summa	**184 672**	**0**	**378 079**	**562 751**	**562 751**

2021-12-31

	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen					
Övriga långfristiga fordringar	11 857			11 857	11 857
Aktier och andelar			14 131	14 131	14 131
Andelar i bostadsrättsföreningar			362 878	362 878	362 878
Kundfordringar	284 195			284 195	284 195
Övriga kortfristiga fordringar	78 307			78 307	78 307
Likvida medel	210 251			210 251	210 251
Summa	**584 610**	**0**	**377 009**	**961 619**	**961 619**

2022-12-31

	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Skulder i balansräkningen				
Upplåning		591 629	591 629	591 629
Derivatinstrument	0		0	0
Leverantörsskulder		63 390	63 390	63 390
Övriga skulder		65 536	65 536	65 536
Upplupna kostnader		23 709	23 709	23 709
Summa	**0**	**744 264**	**744 264**	**744 264**

20230908028874

			2021-12-31	
	Verkligt värde via resultatet	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde**
Skulder i balansräkningen				
Upplåning	18 986	2 095 092	2 114 078	2 114 078
Derivatinstrument	145		145	145
Leverantörsskulder		79 834	79 834	79 834
Övriga skulder		237 390	237 390	237 390
Upplupna kostnader		220 615	220 615	220 615
Summa	**19 131**	**2 632 931**	**2 652 062**	**2 652 062**

Tabellen nedan visar värdering till verkligt värde av koncernens finansiella tillgångar och skulder.

	Värdering till verkligt värde			2022-12-31
	Nivå 1	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Tillgångar				
Andelar i bostadsrättsföreningar		363 948		363 948
Aktier i onoterade bolag			14 131	14 131
Skulder				
Finansiella derivat		0		0
Summa	**0**	**363 948**	**14 131**	**378 079**

	Värdering till verkligt värde			2021-12-31
	Nivå 1	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Tillgångar				
Andelar i bostadsrättsföreningar		362 878		**362 878**
Aktier i onoterade bolag			14 131	**14 131**
Skulder				
Finansiella derivat		-145		**-145**
Villkorad tilläggsköpeskilling			-18 986	**-18 986**
Summa	**0**	**362 733**	**-4 855**	**357 878**

Nivå 1: Finansiella instrument där värderingen baseras på noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2: Finansiella instrument där värderingen baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3: Finansiella instrument där värderingen baseras på data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata

Andelar i bostadsrättföreningar värderas i enlighet med ortspriser och historiska försäljningspriser och ingår således i nivå 2.

Aktier i onoterade innehav värderas enligt en värderingsmodell baserad på framtida kassaflöden och tillhör således nivå 3.

För derivat som värderas till verkligt värde enligt nivå 2 sker värderingen med hjälp av värderingsmodeller och observerbara marknadsdata. Koncernen har ränteswappar som vid värdering använder indata i form av observerbara data om framtida ränteutveckling.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen kopplat till förvärven av Aberia LSS AB och Billbag AB under 2020 värderas baserat på förväntade EBITDA-nivåer under perioden 2020/2021 till och med 2023 och ingår således i nivå 3. Per 2022-12-31 ingår denna post i "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning".

Det har inte varit några förändringar i nivåerna mellan 2021 och 2022. Inga omklassificeringar mellan de olika kategorierna har gjorts under perioden.

20230908002875

Marknadsrisk
Exponering av finansiell marknadsrisk uppstår främst till följd av exponering av ränteförändringar. Exponeringen hanteras i huvudsak genom användning av finansiella derivat.

Valutarisk
Koncernens verksamhet finns i huvudsak i Sverige, det är också SEK som är funktionell valuta.

Ränterisk
Fluktuationer i räntesatserna påverkar koncernens räntekostnader. Bearsons ABs policy för ränterisker är utformad för att minska inverkan från ränteförändringar på redovisat resultat.

Per den 31 december 2022 påverkar en samtidig förändring av räntan upp eller ned med en procentenhet de årliga nettoräntekostnaderna med 5 916 Tkr (21 141 Tkr), förutsatt att koncernens löptid och finansieringsstruktur förblir konstant under året.

Den räntebärande nettoskuldpositionen som löper med rörlig ränta för koncernen som helhet, inbegripet kassa och banktillgodohavanden uppgick till omkring 562 661 Tkr (1 903 972 Tkr). Den genomsnittliga räntebindningsperioden för koncernens räntebärande nettoskulder, inbegripet alla räntederivat, men exklusive kassa och banktillgodohavanden, uppgick till omkring 5 månader. Ovan sammanfattas de nominella värdena och de verkliga värdena för de utestående avtalen för räntederivat.

Kreditrisk
Kreditrisk är risk för förluster som följer av att motparten inte kan infria sina förpliktelser enligt avtal. Risken är i huvudsak kopplad till kund/hyresfordringar och övriga fordringar. För att kontrollera risken genomför Bearsons AB grundliga kreditupplysningar samt följer löpande upp utvecklingen avseende kundens kreditvärdighet. Ledningen anser att det inte existerar någon betydande koncentration av kreditrisk med någon enskild kund, motpart eller geografisk region för Bearsons AB. Koncernens banktillgodohavanden är placerade på räntebärande bankkonto.

Inom omsorgsverksamheten anses kreditrisken vara väldigt liten. En stor del av koncernens omsättning avser försäljning till Försäkringskassan och kommuner för vilka kreditrisken betraktas som mycket liten. Någon större koncentration av kreditrisker förekommer heller inte. Flertalet av koncernens motparter har adekvat kreditrating, vilket innebär att risken för kreditförluster kan ses som väldigt begränsad. Av omsorgsverksamhetens affärsområden ses huvudsakligen behov för reservering för befarade kreditförluster inom affärsområdet Personlig assistans, och då för utestående fordringar mot kommuner. Då det gäller affärsområden Äldreomsorg och Omsorg anses fallissemang föreligga när en faktura är fördröjd mer än 90 dagar och avser privatpersoner.

Åldersanalys av kund- och hyresfordringar och förenklad metod för förväntade kreditförluster på dessa fordringar framgår av not 23. De finansiella tillgångar som omfattas av reservering för förväntade kreditförluster enligt den generella metoden utgörs av likvida medel samt övriga fordringar, vilket framgår av not 22 och 23. I de fall beloppen för förväntade kreditförluster inte bedöms vara oväsentliga redovisas en reserv för förväntade kreditförluster för dessa finansiella instrument, se respektive notupplysning.

20230906002876

Likviditet- och refinansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem att möta dess åtagade relaterade till koncernens finansiella skulder. Finansieringsrisker avser risk för svårigheter att erhålla finansiering för verksamhet vid en given tidpunkt. I Bearsons ABs finansieringspolicy anges att koncernens externa låneportfölj ska ha en löptidsstruktur som garanterar att Bearsons AB inte exponeras för refinansieringsrisker. Bearsons AB ska vara en attraktiv låntagare och ha en sådan framförhållning att Bearsons AB kan erbjudas finansiering på bra villkor.

Refinansieringsrisker, som innebär att förfallande skulder inte skulle kunna refinansieras på marknaden, minskas genom Bearsons ABs målsättning att upprätthålla en spridning i förfallostrukturen för utestående skulder.

Inom omsorgsverksamheten hanteras refinansieringsrisken genom två obligationslån, ett lån till ett värde om 600 miljoner kronor (förfallodatum 7 mars 2023) och ett lån till ett värde om 150 miljoner kronor (förfallodatum 7 juni 2023). Obligationslånen emitterades 7 mars 2018 i Brado AB och är listade på Nasdaq OMX Stockholm Stock Exchange. Obligationsprogrammen har främst en kovenant som ska efterlevas vilket är att det inom koncernen, och vid alla tillfällen, ska finnas minst SEK 20 miljoner i tillgänglig likviditet. Under 2021 har inga obligationer återköpts. Under 2020 återköptes obligationer till ett nominellt värde om 26 000 tkr återköpts till kursen 71,25.

Vidare hanteras likviditetsrisken inom omsorgsverksamheten genom factoring. Sedan 2019 har Brado AB ett avtal med kreditmarknadsbolaget Avida avseende köp av fakturafordringar. Brado AB betalar en fast avgift per faktura (8 kr) samt en kreditavgift (0,3% på fakturabeloppet inkl. moms) samt en limitavgift (0,25 % på limitkreditbeloppet om 12 miljoner kronor). Endast otvistiga fakturor och fakturor utställda mot kommun har köpts av Avida. Vid fakturering överförs aktuella fakturor elektroniskt till Avida som därefter ombesörjer utskick till den slutliga kunden (kommun). Avida betalar normalt påföljande dag totalt faktura belopp (inklusive moms) med avdrag för gällande avgifter.

Tabellen nedan visar avtalade återstående löptider (odiskonterade värden) på de finansiella skulderna.

				Förväntat kassaflöde 2022
Finansiella skulder	**År 1**	**År 2-5**	**Efter år 5**	**Totalt**
Räntebärande skulder	246 917	249 200	156 670	652 787
Leasingskulder	10 520	17 851		28 371
Leverantörsskulder	63 390			63 390
Ränteswappar	0			0
Övriga skulder	89 245			89 245
Summa	**410 072**	**267 051**	**156 670**	**833 793**

				Förväntat kassaflöde 2021
Finansiella skulder	**År 1**	**År 2-5**	**Efter år 5**	**Totalt**
Räntebärande skulder	119 134	1 071 505	62 070	1 252 709
Leasingskulder	142 540	405 301	313 528	861 369
Leverantörsskulder	79 834			79 834
Ränteswappar	593			593
Övriga skulder	464 779			464 779
Summa	**806 880**	**1 476 806**	**375 598**	**2 659 284**

20230908002877

Räntebärande skuld inkluderar både kortfristiga skulder och långfristiga skulder. Förväntat kassaflöde inkluderar ränta och amorteringar.

Riskhantering av kapital
Koncernens kapitalstruktur ska hållas på en nivå som säkerställer möjligheten att driva verksamheten vidare för att skapa avkastning till aktieägarna och fördelar för andra intressenter, samtidigt som en optimal struktur upprätthålls för att minska kapitalkostnaderna.

För att upprätthålla eller anpassa kapitalstrukturen kan koncernen, efter aktieägarnas godkännande när så är lämpligt, variera den utdelningen till aktieägarna, sätta ned aktiekapitalet för betalning till aktieägarna, emittera nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skuldsättningsgraden. Koncernen analyserar löpande förhållande mellan skuldsättning och eget kapital och förhållandet mellan skuldsättning och eget kapital inklusive lån från aktieägarna utifrån uppsatta mål. I nettoskulden ingår lång- och kortfristiga räntebärande skulder och derivatintrument. Avvecklade verksamheter har exkluderats. Utfallen i nedanstående tabell ligger inom de mål som satts upp.

	2022-12-31	**2021-12-31**
		Omräknad
Räntebärande nettoskuld	591 629	562 346
Summa eget kapital	1 033 141	1 036 166
Förhållande mellan skuld och eget kapital	**57%**	**54%**

Finansiering av koncernen

	2022-12-31	**2021-12-31**
		Omräknad
Räntebärande nettoskuld exklusive lån från aktieägare	533 052	509 260
Summa eget kapital inklusive lån från aktieägare	1 091 718	1 089 252
Summa	**1 624 770**	**1 598 512**

Koncernen har som målsättning att ha en soliditet om minst 30 %. Soliditeten uppgår per 2022-12-31 till 33 % (33 %).

Not 21 Räntebärande krediter och lån

Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	**Derivat-instrument, långfristiga**	**Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga**	**Derivat-instrument, kortfristiga**	**Summa**
Ingående balans 2022-01-01	**1 852 404**	**145**	**261 674**	**448**	**2 114 671**
Kassaflödespåverkande					
Upptagna lån	75 416				**75 416**
Amortering av lån (inkl leasing)	-53 865		-25 567		**-79 432**
Lån från närstående	277		5 490		**5 767**
Erhållet aktieägartillskott					**0**
Omklassificerat som del av avyttringsgrupp					**0**
Summa kassaflöde	**21 828**	**0**	**-20 077**	**0**	**1 751**
Ej kassaflödespåverkande					
Omräkning mellan lång- och kortfristiga skulder	-54 584		54 584		**0**
Nya leasingavtal	8 691		0		**8 691**
Förändring av verkligt värde		-145		-448	**-593**
Återföring av periodiserade transaktionskostnader					**0**
Omklassificerat som del av avyttringsgrupp	-1 421 969		-110 922		**-1 532 891**
Utgående balans 2022-12-31	**406 370**	**0**	**185 259**	**0**	**591 629**

20230908023878

Ingående balans 2021-01-01	**2 055 103**	**3 465**	**308 142**	**445**	**2 367 155**
Kassaflödespåverkande					
Upptagna lån	155 000		5 000		**160 000**
Amortering av lån (inkl leasing)	-293 167				**-293 167**
Lån från närstående	-6 354		-830		**-7 184**
Erhållet aktieägartillskott					**0**
Summa kassaflöde	**-144 521**	**0**	**4 170**	**0**	**-140 351**
Ej kassaflödespåverkande					
Omräkning mellan lång- och kortfristiga skulder	62 426		-62 426		**0**
Nya leasingavtal	34 591		11 788		**46 379**
Förändring av verkligt värde	57 194	-3 320		3	**53 877**
Erhållet kapitaltillskott	-214 973				**-214 973**
Återföring av periodiserade transaktionskostnader	2 584				**2 584**
Utgående balans 2021-12-31	**1 852 404**	**145**	**261 674**	**448**	**2 114 671**

Tabellen nedan visar koncernens olika räntebärande krediter och lån.

	2022-12-31	**2021-12-31**
Långfristiga:		
Upplåning (fast ränta)	0	0
Upplåning (rörlig ränta)	338 132	1 062 964
Lån från närstående	51 894	51 625
Derivatainstrument	0	145
Leasingskulder	16 344	718 829
Övriga långfrista skulder		18 986
Summa långfristiga skulder	**406 370**	**1 852 549**
Kortfristiga:		
Upplåning (fast ränta)	0	0
Upplåning (rörlig ränta)	120 632	66 047
Lån från närstående	58 577	53 087
Derivatinstrument	0	448
Leasingskulder	6 050	142 540
Checkräkningskrediter		0
Summa kortfristiga skulder	**185 259**	**262 122**
Lånebelopp	**591 629**	**2 114 671**

Outnyttjad checkräkningskredit uppgår till 0 Tkr (0 Tkr)

20230908002879

I tabellen nedan sammanfattas återbetalningsplanen för koncernens krediter och lån.

Förfallostruktur lån	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Förfallotid		
2022	0	262 122
2023	185 259	1 021 065
2024	181 534	246 078
2025	15 959	106 649
2026	10 282	103 160
2027	12 958	375 598
2028 och senare	185 637	
Summa	**591 629**	**2 114 672**

Den viktade genomsnittliga räntesatsen på externa krediter och lån, inbegripet marginaler och derivateffekter, uppgick till 6,05 procent per den 31 december 2022.

I summan upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet uppgående till 591 628 Tkr (2 114 672 Tkr) De säkerheter som ställts för lånen är koncernens byggnader och mark, företagsinteckningar, bostadsrättsbevis och pant i aktier.

		2021-12-31	
Utestående räntederivat	**Nominellt belopp**	**Genom-snittlig ränta**	**Marknads-värde**
Löper till 2022	80 000	2,76%	-448
Summa	**80 000**	**2,76%**	**-448**

Per 2022-12-31 har koncernen inga utestående räntederivat.

Not 22 Kassa och banktillgodohavanden

	2022-12-31	**2021-12-31**
Banktillgodohavanden och kassamedel	28 968	210 251
Banktillgodohavanden och kassamedel hänförliga till avvecklade verksamheter	145 963	0
Summa	**174 931**	**210 251**

Likvida medel omfattas av den generella metoden för framtida kreditförluster. Koncernens bedömning om förväntade kreditförluster kopplat till likvida medel bedöms avse oväsentliga belopp, varför ingen reserv för förväntade kreditförluster redovisas.

20230908025880

Not 23 Kundfordringar & förväntade kreditförluster

	2022-12-31	2021-12-31
Hyresfordringar	2 195	1 497
Andra kundfordringar	17 616	297 424
Reservering för förväntade kreditförluster	-577	-14 726
Summa	**19 234**	**284 195**

Av koncernens kundfordringar är 17 039 Tkr (282 698 Tkr) hänförligt till intäkter från avtal med kunder.

Åldersanalys av kundfordringar

2022-12-31	**Nominellt belopp**	**Förväntad kreditförlust**	**Procent**	**Summa**
Ej förfallna fordringar	18 927	0	0%	**18 927**
Förfallna sedan mindre än 30 dagar	44	0	0%	**44**
Förfallna sedan 31–60 dagar	150	0	0%	**150**
Förfallna sedan 61–90 dagar	-7	0	0%	**-7**
Förfallna sedan mer än 91 dagar	697	577	83%	**120**
Summa	**19 811**	**577**	**3%**	**19 234**

2021-12-31	**Nominellt belopp**	**Förväntad kreditförlust**	**Procent**	**Summa**
Ej förfallna fordringar	193 772	280	0	193 492
Förfallna sedan mindre än 30 dagar	63 330	149	0	63 181
Förfallna sedan 31–60 dagar	6 706	168	3%	6 538
Förfallna sedan 61–90 dagar	1 511	325	22%	1 186
Förfallna sedan mer än 91 dagar	33 603	13 805	41%	19 798
Summa	**298 922**	**14 727**	**5%**	**284 195**

Avsättning för förväntade kreditförluster	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående balans	14 727	14 228
Nedskrivningar	72	633
Bortskrivna belopp (konstaterad kreditförlust)	0	-65
Återvunna tidigare avskrivna kundfordringar	0	-69
Tillgångar som innehas för försäljning	-14 222	0
Summa	**577**	**14 727**

Nedskrivning av hyres- och kundfordringar
Fordringar utgörs i huvudsak av kund- och hyresfordringar för vilka bolaget har valt att tillämpa den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Företaget reserverar för förväntade kreditförluster baserat på historiska kreditförluster samt framåtriktad information. Kunderna har likartade riskprofiler, varför kreditrisken initialt bedöms kollektivt för samtliga kunder. Eventuella större enskilda fordringar bedöms per motpart. Företaget skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats.

Nedskrivning av övriga fordringar
Koncernen tillämpar den generella metoden för övriga fordringar, vilket innebär en ratingbaserad metod för beräkning av förväntade kreditförluster på fordringar utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Detta innefattar att följa motpartens resultatutveckling, rörelsekapitalutveckling, likviditet och/eller extern kreditrating. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon fordran. Sådana bedömningar baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av rating sker, medförande en rating understigande investment grade. Baserat på koncernens bedömning enligt ovanstående metod med beaktande av övrig känd information och framåtblickade faktorer bedöms förväntade kreditförluster inte vara väsentliga och ingen reservering har därför redovisats för övriga fordringar.

20230908033831

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter	100	157
Förutbetalda hyror	0	2 589
Övriga upplupna intäkter	4 535	17 667
Övriga förutbetalda kostnader	3 756	12 402
Summa	**8 391**	**32 815**

Not 25 Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	14 450	14 450
Fastighetsinteckningar	526 330	467 930
Bostadsrättsbevis	318 238	318 238
Pant i aktier	18 235	19 882
Övriga ställda panter och säkerheter		
Aktier i dotterbolag	772 033	718 571
Summa	**1 649 286**	**1 539 071**

Ställda säkerheter avseende aktier i dotterbolag är hänförligt till avvecklade verksamheter.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löne- och personalkostnader	11 504	195 094
Upplupna kostnader	10 729	17 546
Upplupna räntekostnader	1 476	7 527
Förutbetalda intäkter	0	6 127
Summa	**23 709**	**226 294**

20230908028882

Not 27 Eget kapital

Antal aktier	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	**106 050**	**106 050**
Utgående balans	**106 050**	**106 050**

Utdelning

Bearsons AB har inte lämnat någon utdelning.

Reserver i eget kapital

Omräkningssreserv

I omvärderingsreserven redovisas värdeförändringar på rörelsefastigheter samt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas.

Omvärderingsreserv för värdeförändring rörelsefastigheter	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	466 679	399 735
Omvärdering byggnader och mark - brutto	410	97 880
Omvärdering byggnader och mark – skatt	-117	-20 352
Förändringar i koncernsammansättning	0	-6 829
Förändring av minoritetens andel -brutto	751	4 772
Förändring av minoritetens andel - skatt	-155	-983
Överföring avskrivningar – brutto	-9 804	-9 501
Överföring avskrivningar – skatt	2 019	1 957
Utgående balans	**459 783**	**466 679**

Omvärderingsreserv för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	263 032	220 656
Omvärdering tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat - brutto		52 850
Omvärdering tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat – skatt	-7	-10 722
Förändringar i koncernsammansättning		224
Förändring av skattesats		0
Förändring av minoritetens andel -brutto	-35	30
Förändring av minoritetens andel - skatt	7	-6
Utgående balans	**262 997**	**263 032**

Not 28 Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Hyresgaranti	224 258	245 208
Resegaranti	22 300	40 600
Summa	**246 558**	**285 808**

Eventualförpliktelser avseende hyresgaranti är hänförligt till avvecklade verksamheter. Beloppet avser hyror fram till hyresavtalens utgång.

20230908002883

Not 29 Upplysningar om transaktioner med närstående

Följande affärsförbindelser sköts på normala marknadsvillkor och krav ("på armlängdens avstånd"), och i tabellen nedan förtecknas de företag som anses vara närstående parter:

Namn	Relation	% av andelar
Enheter med betydande inflytande över företaget:		
Mecca AS	Gemensamma ägarintressen	2,4%
Klevenstern AS	Gemensamma ägarintressen	2,4%
Kara Invest AS	Gemensamma ägarintressen	15,9%
Hospitality Invest AS koncernen	Gemensamma ägarintressen	-
Oslo Corporate Holding	Gemensamma ägarintressen	-

I följande tabell visas det totala antalet transaktioner som har ingåtts med närstående parter under det relevanta räkenskapsåret. Samtliga transaktioner skedde på marknadsmässiga villkor.

Enhet med betydande inflytande över koncernen:

Försäljning till/Förvärv från närstående parter	Mecca AS		Klevenstern AS		Kara Invest AS	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Skulder till närstående parter	0	41 629	0	4 886	167	167
Räntekostnader	0	3 446	0	339	0	12

Försäljning till/Förvärv från närstående parter	Hospitality Invest AS-koncernen		Oslo Corporate Holding	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Försäljning till närstående parter*	26 504	29 515		
Inköp från närstående parter**	4 534	5 294		
Skulder till närstående parter	51 894	51 344	53 610	6 405
Räntekostnader	1 578	1 028	4 451	297

* I försäljning ingår hyror samt ersättning för stabsfunktioner inom koncernen där koncernen tillhandahållit tjänster till närstående-koncernen Norlandia (Norlandia Care AB samt Norlandia Förskolor AB).

** I inköp från närstående parter ingår management fee, kostnader för redovisningstjänster, köp av VD-tjänst och juridisk rådgivning.

Under 2021 såldes sammanlagt tre procent av andelarna i Abros AB till Stork Industries AS och Cowry EV AS. Kristoffer Lorck, verkställande direktör för Brado AB (publ), äger indirekt 100 % av andelarna i Stork Industries AS, och Yngvar Tov Herbjørnssøn, verkställande direktör i Norlandia Care AB (som ingår i närstående-koncernen Norlandia Health and Care Group), äger 100 % av andelarna i Cowry EV AS. Då transaktionen inte innebär förlust av bestämmande inflytande över Abros AB redovisas detta som en transaktion inom eget kapital.

20230908028844

Not 30 De väsentligaste dotterföretagen

Koncernen hade följande dotterföretag med investerare utan bestämmande inflytande den 31 december 2022:
Bolag som konsolideras men där det finns minoritetsintressen.

Namn	*Registrerings- och verksam-hetsland*	*Verksamhet*	*Andel stam-aktier som direkt eller indirekt ägs av moderföretaget (%)*	*Andel stam-aktier som ägs av innehav utan bestäm-mande inflytande (%)*
Pioneer Logistics Properties AB	Sverige	Investeringar i fastighets-verksamhet	76,53%	23,47%
Bearsons Properties AB (publ)	Sverige	Investeringar i hotell och skid-anläggningar	94,77%	5,23%

Finansiell information i sammandrag avseende dotterföretag med väsentliga innehavare utan bestämmande inflytande

Nedan visas finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag som har innehavare utan bestämmande inflytande och som är väsentliga för koncernen. Informationen avser belopp före koncerninterna elimineringar.

Sammandragen information från balansräkningen

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Anläggningstillgångar	4 362	4 085	1 014 737	1 037 140
Omsättningstillgångar	202	182	238 733	188 550
Summa tillgångar	**4 564**	**4 267**	**1 253 470**	**1 225 690**
Avsättningar			105 188	128 792
Långfristiga skulder	4 496	4 182	255 819	256 168
Kortfristiga skulder	19	46	298 675	255 222
Summa skulder	**4 515**	**4 228**	**659 682**	**640 182**
Nettotillgångar	**49**	**39**	**593 788**	**585 508**

20230908002885

Sammandragen information om resultat och totalresultat

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Intäkter	0	0	240 087	241 312
Årets resultat	10	-67	9 373	30 888
Summa totalresultat för året	10	-67	1 881	101 593

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Kassaflöde från rörelsen	-13	-35	64 913	46 761
Betald ränta	22	-32	-15 510	-17 154
Betalda inkomstskatter	0	0	-131	-110
Kassaflöde från den löpande verksamheten	237	-23	-14 817	42 871
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	852	-59 441	-10 229
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-277	-650	39 669	-9 197
Minskning/ökning av likvida medel	**-40**	**179**	**-34 589**	**23 445**
Likvida medel vid årets början	182	3	59 309	35 864
Likvida medel vid årets slut	142	182	24 720	59 309

Not 31 Icke kassaflödespåverkande poster

Icke-kassaflödespåverkande:	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Avskrivning och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	171 612	164 148
Resultat från intresseföretag	-9 897	-20 802
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-19 692	-40 180
Orealiserade värdeförändringar förvaltningsfastigheter	30 381	-19 686
Nettoeffekt av valutakursförändringar på räntebärande lån	0	4 848
Förändringar i avsättningar och övrigt	239	2 460
Summa	**172 643**	**90 788**

Not 32 Förvärv av dotterföretag

Rörelseförvärv under 2022
Inga rörelseförvärv har genomförts under räkensapsåret.

Som en del av villkoren i förvärvsavtalet avseende förvärven av Aberia LSS AB och Billbag AB under 2020 redovisas en villkorad tilläggsköpeskilling om 18 986 tkr. Den villkorade tilläggsköpeskillingen redovisas till verkligt värde som baseras på förväntade EBITDA-nivåer under perioden 2020/2021 till och med 2023. Ingen förändring av värderingen av villkorad tilläggsköpeskilling ses baserad på genomförd analys i samband med bokslutet 2022.

20230908028866

Not 33 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Världsekonomin är påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

Den 27:e januari 2023 ingick Bearson AB:s dotterbolag Abros Invest AB ett avtal med Norlandia Health & Care Group AS, ett bolag som ingår i närstående-koncernen Norlandia, angående försäljning av samtliga aktier i Brado AB (publ). Det har ända sedan uppköpet av Brado AB varit en uttalad strategi att på sikt slå ihop Frösunda-koncernen med Norlandia-koncernen för att skapa en ledande nordisk och nord-europeisk privat hälso- och omsorgs-verksamhet. Bolagen drar redan nytta av synergieffekter genom integration av vissa tjänster, men en fullständig sammanslagning förväntas leda till ytterligare synergieffekter så som operativa, finansiella och kvalitativa. Denna sammanslagning har nu skett i samband med att Brado AB:s obligationslån omförhandlas och avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Köpeskillingen för aktierna uppgår till 404,8 MSEK med en tilläggsköpeskilling som baserar sig på 50% av EBITDA i Brado AB (publ) för respektive tre efterföljande år (2023, 2024 och 2025). Tilläggsköpeskillingen uppgår maximalt till ett belopp om 101,2 MSEK och kommer, i det fall den faller ut, att betalas ut kontant till Abros Invest AB. Köpeskillingen om 404,8 MSEK regleras genom följande transaktioner:

- 101,2 MSEK regleras via Norlandia Health & Care Group AS moderbolag Hospitality Invest AB genom kvittning mot fordringar som uppgår till motsvarande belopp. Detta medför att Bearson blir ägare till andelar i Pioneer Investor Dx AS, Semine AS, Consto Holding I AS, Cobe Invest AS, Kidprop AS och Pioneer Investor AS. Bolagen utgör finansiella instrument i form av andelar i onoterade innehav.
- 303,6 MSEK regleras via en riktad nyemission där Abros Invest AB erhåller aktier i Hospitality Invest AB motsvarande beloppet. Bearson-koncernen kommer till följd av detta äga cirka 16% av andelarna i Hospitality Invest AB och därmed redovisas andelarna som en finansiell tillgång.

20230908022887

Resultaträkning för moderföretaget

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning		102	102
Övriga rörelseintäkter		38	
Summa intäkter		**140**	**102**
Övriga externa tjänster	5	-172	-206
Avskrivning materiella anläggningstillgångar		0	-4
Rörelseresultat		**-32**	**-108**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		2 000	179
Intäkter från andelar i intresseföretag	6	1 671	3 674
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	28	212
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-5 377	-5 455
Finansiella poster netto		**-1 678**	**-1 390**
Resultat efter finansiella poster		**-1 710**	**-1 498**
Erhållna koncernbidrag		11 000	7 700
Lämnade koncernbidrag		-1 600	-175
Årets skattekostnad	8	0	0
Årets resultat		**7 690**	**6 027**

Årets resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

20230908028888

Moderföretagets balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	0	174
		0	**174**
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	10	170 490	140 994
Andelar i intresseföretag	6	18 285	16 613
Aktier och andelar	11	11 649	11 649
		200 424	**169 256**
Summa anläggningstillgångar		**200 424**	**169 430**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		0	31
Övriga fordringar hos dotterföretag	11	0	8
Övriga fordringar	11	3	2
Kassa och banktillgodohavanden	11	167	210
Summa omsättningstillgångar		**170**	**251**
SUMMA TILLGÅNGAR		**200 594**	**169 681**

20230908002839

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	12,13		
Aktiekapital		10 605	10 605
Reservfond		20	20
Kapitalandelsfond		11 606	9 935
Fritt eget kapital			
Överkursfond		9 494	9 494
Balanserat resultat		-8 819	-13 175
Årets resultat		7 690	6 027
		30 596	**22 906**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14	1 583	1 708
		1 583	**1 708**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	11,14	125	125
Leverantörsskulder		2	1
Skulder till koncernföretag	11	163 221	140 363
Aktuella skatteskulder		6	5
Övriga kortfristiga skulder	11	4 966	4 478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,15	95	95
		168 415	**145 067**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**200 594**	**169 681**

20230908023890

Moderföretagets förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*			
	Aktiekapital	**Reservfond**	**Kapital-andelsfond**	**Överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 2021-01-01	**10 605**	**20**	**6 260**	**9 494**	**-9 501**	**16 878**
Transaktioner med ägare:						
Förändring av kapitalandelsfond			3 674		-3 674	0
Årets resultat					6 028	6 028
Utgående balans 2021-12-31	**10 605**	**20**	**9 934**	**9 494**	**-7 147**	**22 906**
Transaktioner med ägare:						
Förändring av kapitalandelsfond			1 672		-1 672	0
Årets resultat					7 690	7 690
Utgående balans 2022-12-31	**10 605**	**20**	**11 606**	**9 494**	**-1 129**	**30 596**

20230908023891

Kassaflödesanalys för moderföretaget

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-32	-108
Icke kassaflödespåverkande poster som ingår i rörelseresultatet	16	-69	4
Erhållna utdelningar och räntor		28	54
Erlagd ränta		-5 377	-5 274
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-5 450**	**-5 324**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar		39	17
Ökning/Minskning av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		23 347	5 695
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**17 936**	**388**
Investeringsverksamheten			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		243	
Förvärv av andelar i dotterföretag		-157	0
Återbetalt aktieägartillskott		6 660	
Lämnade aktieägartillskott		-36 000	-7 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-29 254**	**-7 700**
Finansieringsverksamheten	17		
Erhållna utdelningar		2 000	0
Amorteringar		-125	-125
Lämnade koncernbidrag		-1 600	-175
Erhållna koncernbidrag		11 000	7 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**11 275**	**7 400**
Årets kassaflöde		**-43**	**88**
Likvida medel vid årets början		**210**	**122**
Likvida medel vid årets slut		**167**	**210**

20230908002892

Not 1 Företagsinformation

Bearsons AB är ett aktiebolag med säte i Tanum. Bolaget ägs till 100% av Roger och Kristian Adolfsen direkt eller via andra bolag de kontrollerar. Bolaget är moderföretag i en koncernen som investerar i hotell och skidanläggningar samt i omsorgsverksamhet. Koncernen driver skidanläggningarna Stöten i Sälen, Malung-Sälens kommun, Dalarnas län och Hassela Ski Resort, Nordanstigs kommun, Gävleborgs län samt hotell och resortanläggningen Tanumstrand, Tanums kommun, Västra Götalands län samt Frösunda Omsorg. Det huvudsakliga syftet med verksamheten är långsiktigt ägande och fastighetsutveckling.

Koncernens företagsadress är:
Bearsons AB
Affärsvägen 3
457 30 Tanumshede

De finansiella rapporterna avser Bearsons AB och har godkänts av styrelsen för offentliggörande vid styrelsesammanträdet den 30 juni 2023 och kommer att läggas fram för antagande vid 2023 års årsstämma.

Not 2 Grunder för årsredovisningens upprättande

2.1 Tillämpade regler och bestämmelser
Moderföretagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* som utarbetats av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS tillämpas med de undantag och tillägg som framgår nedan.

2.2 Grunder för upprättandet av årsredovisningen
Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för redovisningen anges i not 4. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger.

2.3 Aktier i dotterbolag
Andelar i koncernföretag redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Om de redovisade värdet på andelarna överstiger dess verkliga värde sker en nedskrivning av värdet till det verkliga värdet. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. I de fall nedskrivningen inte längre är erforderlig återförs nedskrivningen över resultaträkningen.

2.4 Finansiella instrument
Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person, utan moderbolaget tillämpar lättnadsreglerna i RFR 2 vilket innebär redovisning till anskaffningsvärdemetoden enligt ÅRL. Finansiella anläggningstillgångar värderas därmed till upplupet anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende finansiella tillgångar som är skuldinstrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden. Derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas som en skuld till det negativa verkliga värdet med värdeförändring i resultatet. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Bolaget tillämpar undantaget att inte värdera finansiella garantiavtal till förmån för dotter- och intressebolag samt joint ventures i enlighet med reglerna i IFRS 9 utan tillämpar istället principerna för värdering enligt IAS 37, Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

20230908078S

I övrigt tillämpar moderbolaget samma redovisningsprinciper som koncernen för redovisning och borttagning i balansräkningen samt för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar. Se not 2.2 för koncernen. För moderbolaget tillkommer fordringar hos koncernföretag som en finansiell tillgång, där den generella metoden för förväntade kreditförluster tillämpas. Se not 11 nedan.

2.5 Redovisning av koncernbidrag och aktieägartillskott

Lämnade respektive erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 3 Kapitalstruktur och kapitalstyrning

Bearsons AB har inga specifika målsättningar kopplat till kapitalstyrning i moderbolaget. All kapitalstyrning sker på koncernnivå. Per 2022-12-31 hade Bearsons AB en soliditet om 15 % (18 %) samt uppgick likviditetsreserven till 168 Tkr (210 Tkr).

Not 4 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Se not 3 i koncerndelen av årsredovisningen.

4.1 Beräkning av verkligt värde

4.1.1 Finansiella instrument

Uppskattat verkligt värde för moderbolagets finansiella instrument baseras på marknadspriser och värderingsmetoder som beskrivs nedan.

Värdering till verkligt värde 2022-12-31

Tillgångar	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Andelar i bostadsrättsföreningar			3 550	**3 550**
Aktier i onoterade bolag	1 280		6 819	**8 099**
	1 280	**0**	**10 369**	**11 649**

Värdering till verkligt värde 2021-12-31

Tillgångar	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Andelar i bostadsrättsföreningar			3 550	**3 550**
Aktier i onoterade bolag	1 280		6 819	**8 099**
	1 280	**0**	**10 369**	**11 649**

Nivå 1: Finansiella instrument där värderingen baseras på noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2: Finansiella instrument där värderingen baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3: Finansiella instrument där värderingen baseras på data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata

Nedan tabell presenterar förändringar i finansiella instrument enligt nivå 3:

	2022-12-31	**2021-12-31**
Ingående balans	10 369	10 369
Inköp		0
Försäljning		0
Utgående balans	**10 369**	**10 369**

20230908029941

4.1.2 Likvida medel

Verkligt värde antas vara detsamma som bokfört värde.

4.1.3 Kundfordringar, leverantörsskulder och övriga skulder

Initialt bokförs dessa poster till verkligt värde och i nästkommande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vanligtvis anses diskontering inte ha någon signifikant effekt på denna typ av tillgångar och skulder.

4.1.4 Verkligt värde på aktier i dotterföretag vid prövning av nedskrivningsbehov

För att beräkna verkligt värde på aktier i dotterföretag har Bearsons AB använts sig av substansvärdet i det enskilda dotterföretaget. Vid beräkningen av substansvärdet har det antagits att det verkliga värdet av förvaltningsfastigheter, byggnader och mark samt det bokförda värdet av övriga poster i dotterföretaget är jämförligt med verkligt värde. Bearsons AB anser att detta är ett rimligt antagande vid beräkning av verkligt värde på aktierna i dotterföretag.

Not 5 Ersättning till revisorer

	2022	2021
Moore Ranby AB		
Revisionsuppdrag	100	130
Summa	**100**	**130**

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning och övriga granskningsuppgifter som det ankommer på Bearsons ABs revisor att utföra.

Not 6 Andelar i intresseföretag

Nedan anges de intresseföretag som styrelsen anser är väsentliga för Bearsons AB per 31 december 2022. De intresseföretag som anges nedan har aktiekapital som består enbart av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa intresseföretag har bildats eller registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Företagets namn	Företagets säte	Ägarandel	Förbindelsens karaktär
Norlandia Holding AS	Oslo, Norge	4,51%	Fotnot 1

Fotnot 1

Norlandia Holding AS är moderbolag i en norsk fastighetskoncern som investerar företrädesvis i hotellfastigheter. Tillsammans med dotterbolagen äger Bearsons AB 26,33%.

Intressebolagets finansiella information i sammandrag

Nedan visas finansiell information i sammandrag om intresseföretaget, vilket redovisas med kapitalandelsmetoden. Informationen avser de belopp som redovisas i intresseföretagets bokslut (inte Bearsons ABs andel av dessa belopp) justerade för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och intresseföretagen.

20230908028

Balansräkningen i sammandrag

	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Anläggningstillgångar	879 538	849 804	879 538	849 804
Omsättningstillgångar	51 479	81 350	51 479	81 350
Summa tillgångar	**931 017**	**931 154**	**931 017**	**931 154**
Långfristiga skulder	511 831	531 124	511 831	531 124
Kortfristiga skulder	13 763	31 668	13 763	31 668
Summa skulder	**525 594**	**562 792**	**525 594**	**562 792**
Nettotillgångar	**405 423**	**368 362**	**405 423**	**368 362**

Resultaträkningen i sammandrag

	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Intäkter	68 034	46 633	68 034	46 633
Årets resultat	21 298	64 556	21 298	64 556
Övrigt totaltresultat	0	0	0	0
Summa totalresultat	**21 298**	**64 556**	**21 298**	**64 556**
Erhållna utdelningar från intressebolag	0	0	0	0

Avstämning finansiell information i sammandrag

Den finansiella information i sammandrag som presenterats ovan, stäms nedan av mot det redovisade värdet på Bearsons ABs innehav i intresseföretag.

Finansiell information i sammandrag	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Ingående nettotillgångar 1 januari	368 362	236 546	368 362	236 546
Årets resultat	21 298	64 556	21 298	64 556
Nyemission	0	50 571	0	50 571
Omräkningsdifferens	15 763	16 689	15 763	16 689
Utgående nettotillgångar	***405 423***	***368 362***	***175 928***	***368 362***
Innehav i intresseföretag (4,51%)	18 285	16 613	18 285	16 613
Bokfört värde	***18 285***	***16 613***	***18 285***	***16 613***

20230908028896

Not 7 Ränteintäkter och räntekostnader

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2022	2021
Ränteintäkter, koncernföretag	0	0
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	**0**	**0**
Utdelningar	28	53
Återboking av tidigare nedskrivning av aktier	0	158
Valutakursdifferenser	0	1
Summa Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	**28**	**212**

Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader, bank	427	398
Räntekostnader, koncernföretag	4 816	4 717
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	**5 243**	**5 115**
Nedskrivning av aktier	0	0
Valutakursdifferenser	134	340
Summa Räntekostnader och liknande resultatposter	**5 377**	**5 455**

Not 8 Skattekostnad

De huvudsakliga komponenterna när det gäller skattekostnader för räkenskapsåret med avslut den 31 december 2022 är följande:

	2022	2021
Aktuell skatt på årets vinst	0	0
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	**0**	**0**

Avstämning av effektiv skattesats	2022	2021
Redovisat resultat före skatt	7 690	6 027
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (20,6%):	1 584	1 242
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-756	-757
Ej avdragsgilla kostnader	756	705
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	-1 584	-1 190
Redovisad skatt	**0**	**0**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är 0 procent (0%).

Moderbolaget har underskottsavdrag uppgående till 3 561 Tkr (11 075 Tkr), vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran om 734 Tkr (3 507 Tkr). Moderbolaget har inte aktiverat den uppskjutna skattefordran hänförlig till underskottsavdragen. Underskotten har ingen förfallotid.

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

20230908002897

Not 9 Byggnader och mark

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	212	212
Försäljningar/utrangeringar	-212	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**212**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-38	-35
Försäljningar/utrangeringar	38	0
Årets avskrivning	0	-3
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**-38**
Utgående redovisat värde	**0**	**174**

Byggnader och mark har tagits upp till anskaffningsvärden vilket bedöms motsvara verkliga värden. Fastigheten är inte belånad.

Not 10 Aktier i dotterföretag

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	140 994	133 294
Inköp	156	0
Försäljningar/utrangeringar		0
Återbetalning av villkorat aktieägartillskott	-6 660	
Lämnat aktieägartillskott	36 000	7 700
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**170 490**	**140 994**
Utgående redovisat värde	**170 490**	**140 994**

	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Bearsons Properties AB (publ)	94,77%	94,77%	189 510 632	28 810
Tanumstrands Fastighets AB	100%	100%	20 000	129 726
Fjällbyn i Stöten AB	50%	50%	30 000	3 000
Strandski Eiendom AS	100%	100%	100 000	8 906
Abros Invest AB	97%	97%	4 850	48
				170 490

	Org.nr.	Säte	Eget kapital	Resultat
Bearsons Properties AB (publ)	556656-0388	Tanum	593 787	1 881
Tanumstrands Fastighets AB	556538-3881	Tanum	499 272	-26 656
Fjällbyn i Stöten AB	556745-2635	Malung	10 276	3 427
Strandski Eiendom AS	997 113 225	Oslo, Norge	18 556	762
Abros Invest AB	559127-5127	Tanum	206 269	282

20230908028998

Dotterföretag till Bearsons Properties AB (publ)	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Norlandia Fastigheter AB	100%	100%	1 000	20 000
Pioneer Logistic Properties AB	80%	80%	200	110

	Org.nr	Säte
Norlandia Fastigheter AB	556538-3840	Tanum
Pioneer Logistic Properties AB	559238-7459	Tanum

Dotterföretag till Norlandia Fastigheter AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Hassela Hotellfastighet AB	100%	100%	1 000	18 171
Stöten Fastighets AB (publ)	100%	100%	15 000	40 000

	Org.nr	Säte
Hassela Hotellfastighet AB	556539-2130	Tanum
Stöten Fastighets AB (publ)	556414-6719	Malung

Dotterföretag till Hassela Hotellfastighet AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Hassela Ski Resort AB	100%	100%	5 000	50
Brf Björnen i Hassela	100%	100%		13 700

	Org.nr	Säte
Hassela Ski Resort AB	556486-5508	Nordanstig
Brf Björnen i Hassela	769616-4297	Nordanstig

Dotterföretag till Stöten Fastighets AB (publ)	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Mitt på Fjället Holding AB	100%	100%	1 000	100
Stöten Vatten AB	100%	100%	1 000	100
Stöten i Sälen AB	100%	100%	5 000	12 553
Stöten Entreprenad AB	100%	100%	1 000	101
Sälen Restauranger AB	100%	100%	1 000	100
Transtrand Kronopark Fastighets AB	100%	100%	1 000	100
Stöten Lägenheter AB	100%	100%	1 000	100
Bidco MMXV AB	100%	100%	500	50
Stöten Skilodge Soltoget AB	100%	100%	500	50

	Org.nr	Säte
Mitt på Fjället Holding AB	556732-8967	Malung
Stöten Vatten AB	556773-9759	Malung
Stöten i Sälen AB	556603-9797	Malung
Stöten Entreprenad AB	556738-2923	Malung
Sälen Restauranger AB	556852-5504	Malung
Transtrand Kronopark Fastighets AB	556632-3290	Malung
Stöten Lägenheter AB	556665-1369	Malung
Bidco MMXV AB	559013-6981	Stockholm
Stöten Skilodge Soltoget AB	559337-4126	Malung

20230908029999

Dotterföretag till Transtrand Kronopark Fastighets AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Transtrand Kronopark 1:108 AB	100%	100%	1 000	9 982
Fjällbyplatån 4 AB	100%	100%	500	50
Fjällbyplatån Holding AB	60%	60%	150	15

	Org.nr	Säte
Transtrand Kronopark 1:108 AB	556720-4077	Malung
Fjällbyplatån 4 AB	559252-6213	Malung
Fjällbyplatån Holding AB	559346-1493	Malung

Dotterföretag till Mitt på Fjället Holding AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Snöklotet Fastighets AB	100%	100%	1 000	8 500
Mitt på Fjället Holding 2 AB	100%	100%	500	50
Mitt på Fjället Holding 3 AB	100%	100%	500	170

	Org.nr	Säte
Snöklotet Fastighets AB	556751-7015	Malung
Mitt på Fjället Holding 2 AB	559088-2980	Malung
Mitt på Fjället Holding 3 AB	559152-6958	Malung

Dotterföretag till Stöten i Sälen AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Sportservice i Stöten AB	100%	100%	1 000	2 307
Stöten Försäljnings AB	100%	100%	10 000	4 000

	Org.nr	Säte
Sportservice i Stöten AB	556452-5417	Malung
Stöten Försäljnings AB	556356-6198	Malung

Dotterföretag till Tanumstrands Fastighets AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Tanumstrand Intressenter AB	100%	100%	1 000	100
HB Fritidsanläggningen Tanumstrand	100%	100%		10 500
Svinnäs Utveckling AB	100%	100%	1 000	3 803
Grebbestad Roséngården Fastighets AB	100%	100%	250	25

	Org.nr	Säte
Tanumstrand Intressenter AB	556538-3865	Tanum
HB Fritidsanläggningen Tanumstrand	916835-3549	Tanum
Svinnäs Utveckling AB	556074-8732	Tanum
Grebbestad Roséngården Fastighets AB	559282-8627	Tanum

Bearsons AB
556655-9497

Dotterföretag till Abros Invest AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Brado AB (publ)	100%	100%	5 000	202 700

	Org.nr	Säte
Brado AB (publ)	559127-5176	Tanum

Dotterföretag till Brado AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Frösunda Holdco AB	100,00%	100,00%	23 408 503	300 728

	Org.nr	Säte
Frösunda Holdco AB	556778-0076	Solna

Dotterföretag till Frösunda Holdco AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar
Frösunda Bidco AB	100,00%	100,00%	4 606 872
Frösunda Group AB	100,00%	100,00%	3 131 330
Frösunda Personlig Assistans AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Äldreomsorg AB	100,00%	100,00%	6 000
Frösunda Omsorg AB	100,00%	100,00%	10 000
Frösunda Social Omsorg AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg i Uppland AB	100,00%	100,00%	1 177
Frösunda Fastigheter Järla AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda IoF AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg i Gävleborg AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg Arbetsmarknad AB	100,00%	100,00%	500
Aberia LSS AB	100,00%	100,00%	1 000
Billbag AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Fastighetsutveckling AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Fastgheter Holding 1 AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg Bergby AB	100,00%	100,00%	1 000

	Org.nr	Säte
Frösunda Bidco AB	556777-9961	Solna
Frösunda Group AB	556748-4158	Solna
Frösunda Personlig Assistans AB	556386-7398	Malmö
Frösunda Äldreomsorg AB	556435-4834	Göteborg
Frösunda Omsorg AB	556509-2482	Solna
Frösunda Social Omsorg AB	556606-2401	Solna
Frösunda Omsorg i Uppland AB	556560-1548	Uppsala
Frösunda Fastigheter Järla AB	556629-5290	Uppsala
Frösunda IoF AB	556597-2352	Norrtälje
Frösunda Omsorg i Gävleborg AB	556106-1853	Nordanstig
Frösunda Omsorg Arbetsmarknad AB	559158-4635	Solna
Aberia LSS AB	556652-0176	Stockholm
Billbag AB	556426-7440	Vallentuna
Frösunda Fastighetsutveckling AB	559205-3549	Solna
Frösunda Fastgheter Holding 1 AB	559122-7250	Solna
Frösunda Omsorg Bergby AB	559160-8228	Solna

20230908020901

Not 11 Finansiella instrument

	2022-12-31		
Tillgångar i balansräkningen	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde**
Andelar i bostadsrättsföreningar	3 550	3 550	3 550
Aktier och andelar	8 099	8 099	8 099
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	3	3	3
Likvida medel	167	167	167
Summa	**11 819**	**11 819**	**11 819**

	2022-12-31		
Skulder i balansräkningen	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde**
Upplåning	1 708	1 708	1 708
Leverantörsskulder	2	2	2
Skulder till koncernföretag	163 221	163 221	163 221
Övriga skulder	4 966	4 966	4 966
Upplupna kostnader	95	95	95
Summa	**169 992**	**169 992**	**169 992**

	2021-12-31		
Tillgångar i balansräkningen	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde**
Andelar i bostadsrättsföreningar	3 550	3 550	3 550
Aktier och andelar	8 099	8 099	8 099
Fordringar hos koncernföretag	8	8	8
Övriga fordringar	33	33	33
Likvida medel	210	210	210
Summa	**11 900**	**11 900**	**11 900**

	2021-12-31		
Skulder i balansräkningen	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde**
Upplåning	1 833	1 833	1 833
Leverantörsskulder	1	1	1
Skulder till koncernföretag	140 363	140 363	140 363
Övriga skulder	4 483	4 483	4 483
Upplupna kostnader	95	95	95
Summa	**146 775**	**146 775**	**146 775**

20230906007902

Nedskrivning av fordringar hos dotterföretag
Moderbolaget tillämpar den generella metoden för de koncerninterna fordringarna, vilket innebär en ratingbaserad metod för beräkning av förväntade kreditförluster på koncerninterna fordringar utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. Moderbolaget har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Detta innefattar att följa dotterbolagets resultatutveckling, rörelsekapitalutveckling och likviditet. Moderbolaget bedömer att dotterföretagen i dagsläget har likartade riskprofiler och bedömning sker på kollektiv basis. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon koncernintern fordran. Sådana bedömningar baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av rating sker, medförande en rating understigande investment grade. Moderbolagets förväntade förlust vid fallissemang beaktar dotterföretagens genomsnittliga belåningsgrad samt dotterföretagens tillgångar och dess förväntade marknadsvärde vid en påtvingad realisation/försäljning. Baserat på moderbolagets bedömningar enligt ovanstående metod med beaktande av övrig känd information och framåtblickade faktorer bedöms förväntade kreditförluster inte vara väsentliga och ingen reservering har därför redovisats.

Nedskrivning av kassa och banktillgodohavanden samt övriga fordringar
Bolagets bedömning om förväntade kreditförluster kopplat till kassa och banktillgodohavanden bedöms avse oväsentliga belopp, varför ingen reserv för förväntade kreditförluster redovisas.

Not 12 Antal aktier och kvotvärde

	2022-12-31	
	Antal aktier	**kvotvärde**
Antal A-aktier	106 050	100 SEK
Summa	**106 050**	

Not 13 Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition
Till årsstämmans förfogande stående vinstmedel

Överkursfond	9 494 000
Balanserat resultat	-8 819 103
Årets resultat	7 690 113
Kronor	**8 365 010**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas	0
i ny räkning överföres	8 365 010
Kronor	**8 365 010**

20230908025905

Not 14 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 708	1 833
Ställda säkerheter		
Aktier i dotterföretag	1 093 059	1 075 436
Pant i aktier	4 931	4 857
Pant i bostadsrättsbevis	3 650	3 550
Pant i andelar i intresseföretag	14 037	12 754
Summa	**1 115 677**	**1 096 597**

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Övriga upplupna kostnader	95	95
Summa	**95**	**95**

Not 16 Icke kassaflödespåverkande poster

	2022-12-31	2021-12-31
Icke-kassaflödespåverkande:		
Avskrivningar	0	4
Vinst vid avyttring av materialla anläggningstillgångar	-69	0
	-69	**4**

Not 17 Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga	Summa
Ingående balans 2022-01-01	**1 708**	**125**	**1 833**
Kassaflödespåverkande			
Amortering av lån	-125		**-125**
Erhållna och lämnade koncernbidrag		9 400	**9 400**
Summa kassaflöde	**-125**	**9 400**	**9 275**
Ej kassaflödespåverkande			
Erhållna och lämnade koncernbidrag överförda till avräkningskonto		-9 400	**-9 400**
Utgående balans 2022-12-31	**1 583**	**125**	**1 708**

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga	Summa
Ingående balans 2021-01-01	**1 833**	**125**	**1 958**
Kassaflödespåverkande			
Amortering av lån	-125		**-125**
Erhållna och lämnade koncernbidrag		7 525	**7 525**
Summa kassaflöde	**-125**	**7 525**	**7 400**
Ej kassaflödespåverkande			
Erhållna och lämnade koncernbidrag överförda till avräkningskonto		-7 525	**-7 525**
Utgående balans 2021-12-31	**1 708**	**125**	**1 833**

20230908025904

Not 18 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Världsekonomin är påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

Tanumshede den 30 juni 2023

Kristian Adolfsen
Ordförande

Roger Adolfsen
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2023

Emil Berglund
Auktoriserad revisor

20230908002905

MOORE

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bearsons AB, org.nr 556655–9497

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bearsons AB för år 2022.

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

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapport över finansiell ställning per periodens slut för koncernen.

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen 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 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

Mina 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 på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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.

20230908002906

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag 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. Mina 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 jag 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 jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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

MOORE

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Bearsons AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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
Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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

20230908022907

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

20230908002908

Göteborg den 30 juni 2023

Emil Berglund

Auktoriserad revisor