

Årsredovisning för
Herslow & Partners AB
556701-3973

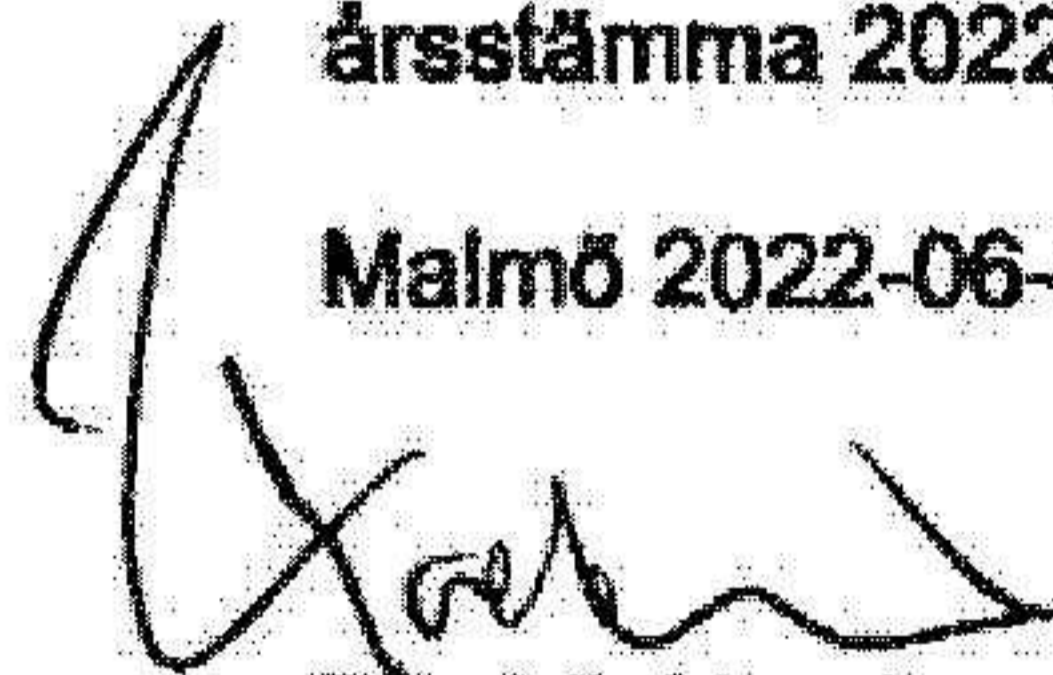
Räkenskapsåret
2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-11
Underskrifter	11

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Herslow & Partners AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-06-07. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Malmö 2022-06-07



Fredrik Herslow
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Herslow & Partners AB, 556701-3973, med säte i Malmö, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Allmänt om verksamheten

Herslow & Partners bedriver olika former av managementkonsultverksamhet, huvudsakligen s.k. Corporate Finance.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	<i>Belopp i Tkr</i>				
	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	2 570	317	1 221	587	803
Rörelseresultat	-902	-1 197	-2 631	-1 113	-713
Rörelsemarginal %	-35,1	-377,6	-215,5	-189,5	-88,8
Resultat efter finansiella poster	-1 717	-8 586	13 365	-580	-1 783
Balansomslutning	6 878	11 356	21 952	7 741	10 040
Nettomarginal %	-66,8	-2 708,6	1 094,5	-98,7	-224,5
Heltidsanställda	3	2	2	2	2
Soliditet %	61,1	64	64	45	39,3

Definitioner: se not

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret har bolaget varit rådgivare vid Private Placements och företagsöverlåtelser. Vidare har bolaget haft ett antal värderingsuppdrag. Delar av de aktier i Hamlet Pharma som förvärvades under 2015 har under året sålts av. Värdet på de återstående aktierna har gått ner. Då bolaget tillämpar redovisning enligt K3 upptas aktierna till marknadsvärde vid bokslutstidpunkten i balansräkningen. Värdökningen har därmed kommit att påverka Bolagets resultat negativt.

I slutet av räkenskapsåret bildade Herslow & Partners dotterbolaget Herslow & Partners Corporate Finance AB. Dotterbolaget kommer fortsättningsvis att bedriva den del av Herslow & Partners verksamhet som inte är momspliktig. Intäkter och kostnader som är hänförliga till denna del av verksamheten kommer från och med räkenskapsåret 2022 att redovisas i dotterbolaget.

Eget kapital

	<i>Aktiekapital, nyemission under reg</i>	<i>Reservfond övr bundna fonder</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets vinst</i>
Vid årets början	500 000		11 992 335	-7 064 489
Utdelning			-1 000 000	
Omföring av föreg års vinst			-7 064 489	7 064 489
Årets resultat				-2 474 024
Vid årets slut	500 000		3 927 846	-2 474 024

GTH

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 1 453 822, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	1 453 822
Summa	1 453 822

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

2022062206021

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Nettoomsättning		2 570 351	316 997
Övriga rörelseintäkter		-	257 082
		<u>2 570 351</u>	<u>574 079</u>
Rörelsens kostnader			
Kostnader för sålda tjänster		-281 257	-
Övriga externa kostnader	2	-954 972	-489 867
Personalkostnader	3	-2 235 753	-1 281 279
Rörelseresultat		<u>-901 631</u>	<u>-1 197 067</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper	4	-844 829	-7 412 495
Ränteintäkter och liknande resultatposter		33 000	17 500
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 323	5 795
Resultat efter finansiella poster		<u>-1 716 783</u>	<u>-8 586 267</u>
Bokslutsdispositioner	5	-1 460 000	-355 000
Resultat före skatt		<u>-3 176 783</u>	<u>-8 941 267</u>
Skatt på årets resultat	6	702 759	1 876 778
Årets resultat		<u>-2 474 024</u>	<u>-7 064 489</u>

CH

2022062206022

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	25 000	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8,9	4 846 212	9 228 863
		<u>4 871 212</u>	<u>9 228 863</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>4 871 212</u>	<u>9 228 863</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		225 000	62 500
Övriga fordringar		1 701 369	1 700 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18 144	17 761
		<u>1 944 513</u>	<u>1 780 261</u>
Kassa och bank		<u>61 972</u>	<u>346 607</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>2 006 485</u>	<u>2 126 868</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>6 877 697</u>	<u>11 355 731</u>

GH

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	500 000
		<u>500 000</u>	<u>500 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		3 927 846	11 992 335
Årets resultat		-2 474 024	-7 064 489
		<u>1 453 822</u>	<u>4 927 846</u>
Summa eget kapital		<u>1 953 822</u>	<u>5 427 846</u>
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfonder	10	2 832 637	2 337 637
		<u>2 832 637</u>	<u>2 337 637</u>
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar		719 285	1 730 139
		<u>719 285</u>	<u>1 730 139</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		28 032	55 620
Skulder till koncernföretag		872 614	595 467
Skatteskulder		191 669	870 360
Övriga kortfristiga skulder		82 115	329 183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		197 523	9 479
		<u>1 371 953</u>	<u>1 860 109</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>6 877 697</u>	<u>11 355 731</u>

47

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

År

5

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

41

Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - löpande räkning

Inkomst från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i fakt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Not 2 Leasingkostnader

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	11 537	11 213
Mellan ett och fem år	-	11 537
Senare än fem år	-	-
	<u>11 537</u>	<u>22 750</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	182 552	170 178

Samtliga belopp i noten är angivna exklusive moms.

Not 3 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Män	2	2
Kvinnor	1	1
Totalt	<u>3</u>	<u>3</u>

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Löner och andra ersättningar:	1 573 714	809 227
Sociala och övriga kostnader	662 039	472 052
(varav pensionskostnader) 1)	150 000	162 500

1) Av företagets pensionskostnader avser 108 000 (f.å. 108 000) företagets VD och styrelse.

Not 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Resultat från övriga värdepapper	-844 829	-7 412 495
<i>Specifikation</i>		
Realisationsresultat	3 748 261	2 546 755
Uppskrivning	-4 593 090	-9 959 250
Summa	<u>-844 829</u>	<u>-7 412 495</u>

ZH

Not 5 Bokslutsdispositioner

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Periodiseringsfond, årets avsättning	495 000	355 000
Summa	495 000	355 000

Not 6 Skatt på årets resultat

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Aktuell skattekostnad	-308 095	-228 821
Uppskjuten skatt hänförlig till förändringar i temporära skillnader och underskottsavdrag	1 010 854	2 105 599
	702 759	1 876 778

Avstämning årets skatt

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
	Belopp	Belopp
Resultat före skatt	-3 176 783	-8 941 267
Skatt enligt gällande skattesats	654 418	1 913 432
Ej avdragsgilla kostnader	-16 337	-10 974
Ej skattepliktiga intäkter	-946 176	-2 131 279
Underskottsavdrag som utnyttjas i år	-	-
I år uppkomna underskottsavdrag	-	-
Förändring av uppskjuten skatt	1 010 854	2 105 599
Summa	702 759	1 876 778

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Förvärv	25 000	-
Redovisat värde vid årets slut	25 000	-

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
Herslow & Partners Corporate Finance AB, 559350-9804, Malmö	250	100	25 000
			25 000

4/21

Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 144 100	1 167 387
-Tillkommande tillgångar	331 890	40 000
-Avgående tillgångar	-121 451	-63 287
Vid årets slut	1 354 539	1 144 100
Akkumulerade uppskrivningar:		
-Vid årets början	8 084 763	17 924 013
-Avgående tillgångar	-3 869 712	-4 315 378
-Årets nedskrivningar på uppskrivet belopp	-723 378	-5 523 872
Vid årets slut	3 491 673	8 084 763
Redovisat värde vid årets slut	4 846 212	9 228 863

Not 9 Uppskjuten skatt

2021-12-31	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Finansiella tillgångar	-	-719 285	-719 285
Uppskjuten skattefordran/skuld	-	-719 285	-719 285
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	-	-719 285	-719 285
2020-12-31			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Finansiella tillgångar	-	-1 730 139	-1 730 139
Uppskjuten skattefordran/skuld	-	-1 730 139	-1 730 139
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	-	-1 730 139	-1 730 139

Not 10 Periodiseringsfonder

	2021-12-31	2020-12-31
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2017	1 127 637	1 127 637
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2018	290 000	290 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2019	565 000	565 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2020	355 000	355 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2021	495 000	
	2 832 637	2 337 637

Av periodiseringsfonder utgör 610 730 (f.å. 508 760) kronor uppskjuten skatt.

Not 11 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

I början av 2014 tecknade Herslow & Partners ett leasingavtal rörande en bil som sträcker sig fram till början av 2023. Under början av 2018 tecknades ytterligare ett leasingkontrakt rörande en bil som löper på totalt tre år. Det har förlängts med möjlighet att omedelbart säga upp detsamma. I båda avtalen har leasingbolaget ett ägarrettsförbehåll.

Herslow & Partners AB är komplementär i Kommanditbolaget Skånsk Generationsskiftesfond I, org nr 969720-9097. Kommanditbolaget avvecklades den 5 januari 2022.

	2021-12-31	2020-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Leasade tillgångar med äganderettsförbehåll	182 354	245 311
	<u>182 354</u>	<u>245 311</u>
<i>För koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag</i>		
Andel	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Summa ställda säkerheter	182 354	245 311

Samtliga belopp i noten är angivna inklusive moms.

Not 12 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den pandemi som härjade 2020 och 2021 har omklassats från allmänfarlig och anses inte påverka marknaderna i någon större utsträckning längre.

Under 2022 har Ryssland inlett ett fullskaligt och tragiskt krig i Ukraina. Kriget har skapat hög inflation i större delen av världen vilket i sin tur resulterat i högre marknadsräntor och sjunkande börskurser. Den finansiella oron minskar riskapptiten hos investerare vilket kortsiktigt kan göra kapitalanskaffningar svårare. Det finns emellertid alltid behov av att göra strategiska och strukturellt motiverade förvärv. Vidare finns alltid behov av företagsvärderingar. Styrelsen ser därför inte att den operativa verksamheten kommer att påverkas i någon dramatisk omfattning. Värdet av företagets aktieportfölj kan emellertid komma att minska ytterligare.

Not 13 Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Gallebjer AB, org nr 556646-6024 med säte i Svedala, som i sin tur ägs av Fredrik Herslow.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 40 000 av inköpen och 0 av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Företaget redovisar 0 (f.å. 0) som internvinster på transaktioner inom koncernen.

Not 14 Företag som det finns ett ägarintresse i

Under 2006 bildade bolaget ett kommanditbolag; Skånsk Generationsskiftesfond I, org nr 969720-9097.
Under 2021 har kommanditbolaget inte bedrivit någon verksamhet.

Not 15 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Nettomarginal

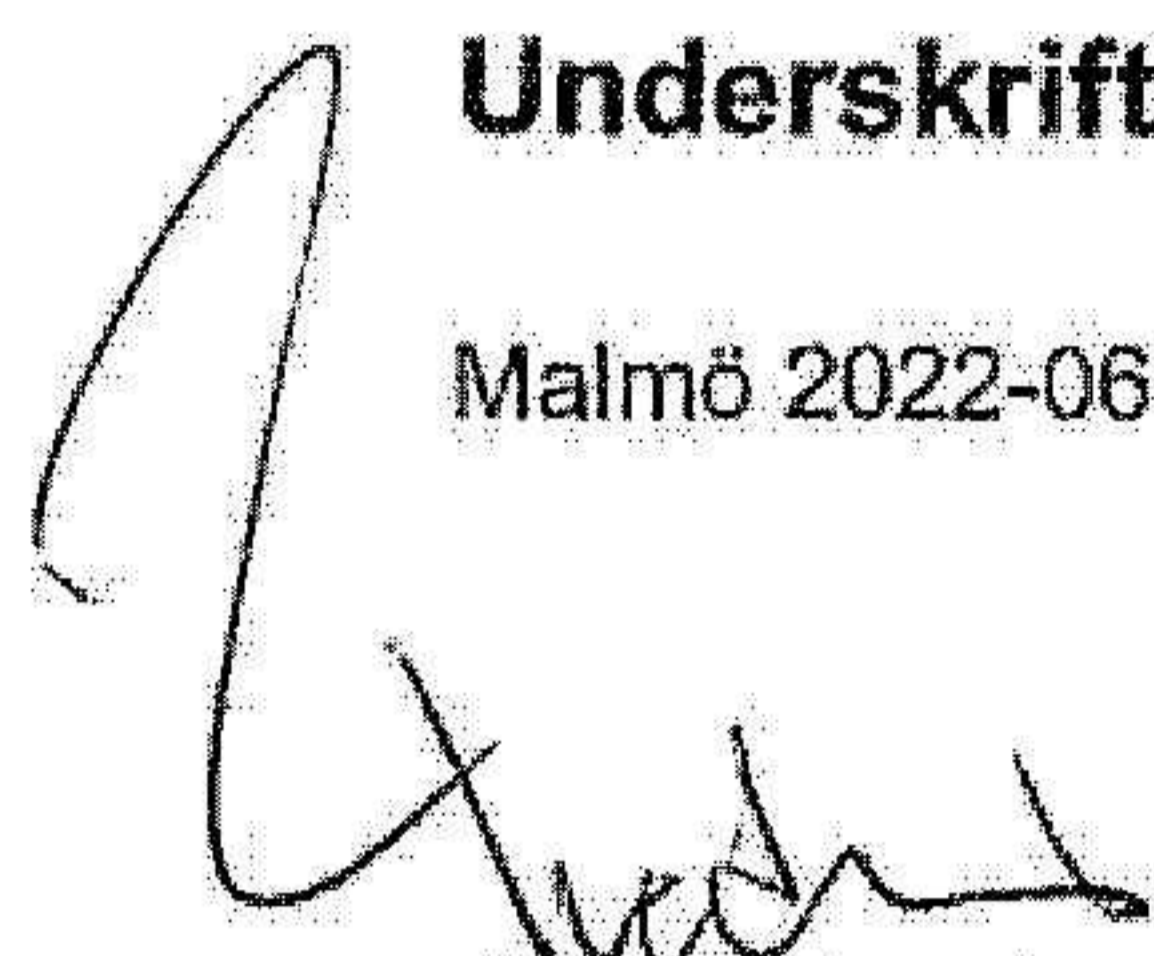
Resultat efter finansiella poster / Nettoomsättning * 100

Soliditet:

(Totalt eget kapital + 78 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

Underskrifter

Malmö 2022-06-07



Fredrik Herslow
Verkställande direktör