# Årsredovisning

## S.P.Olsson Stockholm Holding AB

Organisationsnummer: 559126-1929
Räkenskapsår: 2024-01-01 - 2024-12-31

Styrelsen avger följande årsredovisning.


| Innehåll | Sida |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 4 |
| Balansräkning | 5 |
| Noter | 7 |


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

Företagets säte: Stockholm

**Fastställelseintyg**

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-04-15.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

**Elektroniskt underskriven av**
Sven Jesper Eirefelt
Styrelseledamot
2025-04-16

# Förvaltningsberättelse

## Verksamheten

*Allmänt om verksamheten*

Bolaget är ett holdingbolag vars verksamhet består av att äga andelar i S.P Olsson Stockholm AB, 556769-0812. S.P Olsson Stockholm AB bedriver försäkringsförmedling samt administration kopplad till verksamheten.

*Väsentliga händelser under räkenskapsåret*

Under året har bolaget mottagit ett koncernbidrag från S.P. Olsson Stockholm AB, 556769-0812, motsvarande 6 340 000 kr.

## Flerårsöversikt

| | **2024-01-01 -2024-12-31** | **2023-01-01 -2023-12-31** | **2022-01-01 -2022-12-31** | **2021-01-01 -2021-12-31** |
|---|---|---|---|---|
| Resultat efter finansiella poster (tkr) | -787 | -738 | -645 | 117 |
| Soliditet (%) | 22,9 | 21,8 | 19,0 | 27,1 |

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

## Förändringar i eget kapital

| | **Aktie-kapital** | **Balanserat resultat** | **Årets resultat** | **Summa** |
|---|---|---|---|---|
| **Belopp vid årets ingång** | **50 000** | **50 459** | **4 045 533** | **4 145 992** |
| Utdelning | | -4 045 500 | | **-4 045 500** |
| Balanseras i ny räkning | | 4 045 533 | -4 045 533 | **0** |
| Årets resultat | | | 4 412 805 | **4 412 805** |
| **Belopp vid årets utgång** | **50 000** | **50 492** | **4 412 805** | **4 513 297** |

## Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (kr):

| | |
|---|---|
| Balanserat resultat | 50 492 |
| Årets resultat | 4 412 805 |
| **Medel att disponera** | **4 463 297** |

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande (kr):

| | |
|---|---|
| *Förslag till utdelning* | |
| Utdelning | 4 413 000 |
| **Summa utdelning** | **4 413 000** |
| Balanseras i ny räkning | 50 297 |
| **Summa** | **4 463 297** |

Till aktieägare utdelas 88,26 kr per aktie.

**Styrelsens yttrande om vinstutdelning**

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

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

# Resultaträkning

| | Not | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| *Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.* | | | |
| Nettoomsättning | | 1 | 0 |
| **Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.** | | **1** | **0** |
| | | | |
| *Rörelsekostnader* | | | |
| Övriga externa kostnader | | -45 868 | -23 972 |
| **Summa rörelsekostnader** | | **-45 868** | **-23 972** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **-45 867** | **-23 972** |
| | | | |
| *Finansiella poster* | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 19 768 | 12 938 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -761 341 | -727 195 |
| **Summa finansiella poster** | | **-741 573** | **-714 257** |
| | | | |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **-787 440** | **-738 229** |
| | | | |
| *Bokslutsdispositioner* | | | |
| Erhållna koncernbidrag | | 6 340 000 | 5 830 000 |
| **Summa bokslutsdispositioner** | | **6 340 000** | **5 830 000** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **5 552 560** | **5 091 771** |
| | | | |
| Skatt på årets resultat | | -1 139 755 | -1 046 240 |
| Övriga skattekostnader | | 0 | 2 |
| | | | |
| **Årets resultat** | | **4 412 805** | **4 045 533** |

# Balansräkning

| | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | 1 | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 12 278 846 | 12 278 846 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **12 278 846** | **12 278 846** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **12 278 846** | **12 278 846** |
| | | | |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| *Kortfristiga fordringar* | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 6 340 001 | 5 830 001 |
| Övriga fordringar | | 1 065 569 | 902 971 |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **7 405 570** | **6 732 972** |
| | | | |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **7 405 570** | **6 732 972** |
| | | | |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **19 684 416** | **19 011 818** |

# Balansräkning

| | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | 1 | | |
| | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| *Bundet eget kapital* | | | |
| Aktiekapital | | 50 000 | 50 000 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **50 000** | **50 000** |
| | | | |
| *Fritt eget kapital* | | | |
| Balanserat resultat | | 50 492 | 50 459 |
| Årets resultat | | 4 412 805 | 4 045 533 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **4 463 297** | **4 095 992** |
| **Summa eget kapital** | | **4 513 297** | **4 145 992** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 15 159 119 | 14 854 826 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 12 000 | 11 000 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **15 171 119** | **14 865 826** |
| | | | |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **19 684 416** | **19 011 818** |

# Noter

## Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

*Allmänna upplysningar*

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

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

Skulder hos koncernföretag
Bolagen inom koncernen har ett gemensamt koncernkontosystem vilket innebär att likvida medel inom koncernen administreras av PO Söderberg & Partner AB. Dotterbolagen har ett transaktionskonto som motsvarar ett vanligt bankkonto, men där motparten är PO Söderberg & Partner AB. Tillgodohavandet på koncernkontot redovisas därför som fordran hos, alternativt skuld till koncernföretag istället för kassa och bank. Per 2024-12-31 uppgick bolagets tillgodohavande på koncernkontot till -2 880 273 kronor.

Nyckeltalsdefinitioner
Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter samt intäktskorrigeringar.

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

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

*Sven Jesper Eirefelt*
Sven Jesper Eirefelt
Styrelseordförande
2025-04-14

*Per Fredrik Olsson*
Per Fredrik Olsson
Ledamot
2025-04-14

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-04-15.

Deloitte AB

*Johan Lars Bertil Hulthin*
Johan Lars Bertil Hulthin
Auktoriserad revisor

Deloitte.

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i S.P.Olsson Stockholm Holding AB, org.nr 559126-1929

## Rapport om årsredovisningen

### *Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för S.P.Olsson Stockholm Holding AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av S.P.Olsson Stockholm Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### *Grund för uttalanden*

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

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

### *Övriga upplysningar*

Revisionen av årsredovisningen för föregående räkenskapsår har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 30 april 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

### *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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

## *Revisorns ansvar*

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

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

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

• skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

• utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

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

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

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

# Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

## *Uttalanden*

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för S.P.Olsson Stockholm Holding AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

## *Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till S.P.Olsson Stockholm Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

## *Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.
Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

## *Revisorns ansvar*

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm
2025-04-15

Deloitte AB

*Johan Hulthin*
Johan Hulthin
Auktoriserad revisor

ank=20250702-20250704083853

Söderberg & Partners

# SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

**Org.nr. 559193–0788**

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2024

ank-20250702-20250704085385

Söderberg & Partners

## Innehållsförteckning


FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE ..... 3
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat ..... 7
Koncernens rapport över finansiell ställning ..... 8
Koncernens rapport över finansiell ställning, forts. ..... 9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital ..... 10
Koncernens rapport över kassaflöden ..... 11
Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat ..... 12
Moderbolagets rapport över finansiell ställning ..... 13
Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts. ..... 14
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital ..... 15
Moderbolagets rapport över kassaflöden ..... 16
REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER ..... 17
Not 1. Allmän information ..... 17
Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper ..... 17
Not 3. Finansiell riskhantering ..... 24
Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar ..... 26
Not 5. Nettoomsättningens fördelning ..... 28
Not 6. Övriga rörelseintäkter ..... 28
Not 7. Ersättningar till revisorerna ..... 29
Not 8. Ersättningar till anställda ..... 30
Not 9. Finansiella poster ..... 32
Not 10. Inkomstskatt ..... 33
Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer ..... 34
Not 12. Andra förvärvade rättigheter ..... 34
Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror ..... 35
Not 14. Goodwill ..... 36
Not 15. Inventarier ..... 37
Not 16. Leasing ..... 38
Not 17. Andelar i koncernföretag ..... 39
Not 18. Andelar i intresseföretag ..... 40
Not 19. Kundfordringar ..... 42
Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ..... 43
Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital ..... 43
Not 22. Upplåning från kreditinstitut ..... 44
Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder ..... 45
Not 24. Uppskjuten skatt ..... 45
Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ..... 46
Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser ..... 47
Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster ..... 47
Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten ..... 48
Not 29. Rörelseförvärv ..... 48
Not 30. Finansiella Instrument ..... 50
Not 31. Transaktioner med närstående ..... 51
Not 32. Händelser efter balansdagen ..... 51
Not 33. Vinstdisposition ..... 52
Påskrifter ..... 53

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Söderberg & Partners Holding AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01–2024-12-31.

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

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

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

- Asset Management: Bedriver kapitalförvaltning.
- Other Business Units: Består av ett antal mindre verksamheter, bland annat Financial Technology, som utvecklar och säljer IT-system för användning inom finansiell rådgivning, och Payroll, som bedriver verksamhet inom löneoutsourcing.

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

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret**
De globala aktiemarknaderna fortsatte stiga under 2024, vilket hade en direkt effekt på intäkterna inom Wealth Management och Asset Management då de affärsområdena i stor utsträckning erhåller intäkter baserade på kundernas sparkapital. Den främsta källan till tillväxt inom Wealth Management var dock ett positivt flöde av nytt kapital under rådgivning, från både befintliga och nya kunder.

Under året ingicks en överrenskommelse mellan ägarna som innebar att två riktade nyemissioner från moderbolaget till KKR och TA Associates genomfördes. Efter avdrag för transaktionskostnader tillfördes moderbolaget 3 588 MSEK genom emissionen. Moderbolaget kontrolleras dock fortsatt av Per-Olof Söderberg och ett antal anställda i koncernen.

Under året genomfördes en refinansiering av moderbolagets kreditfaciliteter, som innebar att totalt kreditutrymme ökades från 2 500 MSEK till 5 000 MSEK och antalet kreditgivare ökades från två till fem. Det nya avtalet har en treårig löptid, med möjlighet till förlängning i upp till två år.

Koncernen tecknade under året ett hyresavtal för ett nytt huvudkontor i Stockholm. Hyresavtalet är på sju år och träder i kraft från 2025. Avtalet ersätter flera hyresavtal för befintliga lokaler i Stockholm. Avtalet kommer inte leda till någon väsentlig förändring av koncernens resultaträkning, men däremot innebära att leasingtillgångar och leasingskulder i balansräkning ökar, på grund av den relativt långa löptiden.

**Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång**
Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapets utgång.

ank=20250702-20250704085888

Söderberg & Partners

**Hållbarhetsredovisning**

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

**Femårsöversikt – koncernen**

| Nyckeltal<br>Belopp i miljoner kronor (MSEK) | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 | 2021-01-01<br>2021-12-31 | 2020-01-01<br>2020-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Resultat** | | | | | |
| Nettoomsättning | 10 566 | 8 129 | 6 660 | 5 743 | 4 688 |
| EBITDA | 2 437 | 1 620 | 1 181 | 1 335 | 1 020 |
| EBITA | 2 166 | 1 409 | 1 010 | 1 188 | 909 |
| Rörelseresultat | 1 847 | 1 174 | 814 | 1 047 | 799 |
| Resultat före skatt | 1 569 | 899 | 659 | 921 | 713 |
| Årets resultat | 1 105 | 599 | 462 | 677 | 536 |
| **Finansiell ställning** | | | | | |
| Balansomslutning | 22 935 | 17 620 | 14 370 | 10 580 | 8 061 |
| Eget kapital | 12 795 | 8 707 | 6 256 | 4 158 | 2 398 |
| Soliditet, % | 56% | 49% | 44% | 39% | 30% |

**Finansiell utveckling under räkenskapsåret**

Koncernens nettoomsättning ökade med 2 437 MSEK till 10 566 MSEK (8 129) vilket motsvarar en ökning om 30% mot föregående år. Ökningen var en följd av en kombination av organisk tillväxt och förvärv.

Koncernens EBITDA uppgick till 2 437 MSEK (1 620) vilket medförde att EBITDA-marginalen ökade från 20% till 23% jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 623 MSEK till 1 847 MSEK (1 174) och rörelsemarginalen uppgick till 17% (14%).

Verksamheten inom affärsområdet Employee Benefits ökade sin omsättning till 2 033 MSEK (1 806), vilket motsvarar en ökning om 13% mot föregående år. Omsättningsökningen var primärt en följd av organisk tillväxt i samtliga geografier (Sverige, Danmark och Nederländerna).

Affärsområdet Wealth Management som bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Storbritannien ökade sin omsättning med 849 MSEK till 2 775 MSEK (1 926). Omsättningen påverkades positivt av utvecklingen på aktiemarknaderna, samtidigt som affärsområdet uppvisade en stark ökning av volymerna av nytt kundkapital under rådgivning och förvaltning. Ca 9% av omsättningsökningen var till följd av förvärv i Storbritannien.

Non-Life Insurance ökade sin omsättning till 4 646 MSEK (3 346) vilket innebar en ökning om 39%. Tillväxten var delvis en följd av förvärv, framförallt i Nederländerna, men även en mycket stark organisk tillväxt i den svenska verksamheten samt även en tillfredställande organisk tillväxt i övriga länder.

Affärsområdet Asset Management hade en omsättning som uppgick till 905 MSEK (889). Omsättningsökningen var en följd av positiv aktiemarknadsutveckling.

Other Business Units omsättning ökade med 33% till 193 MSEK (146). Central Functions utgörs primärt av kostnader för ledning och administration av koncernen och moderbolaget, förvärvsaktiviteter (M&A) och andra koncerngemensamma aktiviteter samt avskrivningar på koncernmässiga övervärden, vilket förklarar de relativt låga intäkterna.

| *Nettoomsättning (MSEK)* | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 2 033 | 1 806 |
| Wealth Management | 2 775 | 1 926 |
| Non-Life Insurance | 4 646 | 3 346 |
| Asset Management | 905 | 889 |
| Central Functions | 13 | 14 |
| Other Business Units | 193 | 146 |
| **Summa koncernen** | **10 566** | **8 129** |

*Finansiering och likviditet*
Koncernen redovisade för år 2024 ett kassaflöde om 495 MSEK (325). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 646 MSEK (1 101). Totalt betalades under året 1 150 MSEK (498) som köpeskillingar för förvärv av aktier i koncernföretag (netto efter avdrag för förvärvade likvida medel) och 1 299 MSEK (604) avseende investeringar i intresseföretag. Nettoflöde från förändring av räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till -83 MSEK (-615).

Moderbolaget tillfördes 3 588 MSEK genom nyemission till KKR och TA Associates och betalade under året 400 MSEK i utdelning till aktieägarna.

Vid årets slut fanns likvida medel i koncernen uppgående till 2 775 MSEK (2 262). Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 2 201 MSEK (2 246). Inlåning från kunder inom ramen för värdepappersdepåverksamheten uppgick till 238 MSEK (343) vid årets slut.

**Finansiell riskhantering**
Koncernens finansiella risk bedöms vara relativt låg tack vare att huvudverksamheten är inriktad på rådgivningsverksamhet, kapitalförvaltning och förmedling av försäkringar och förvaring av värdepapper. Koncernen har ingen egen tradingverksamhet och bedriver ingen egen värdepappershandel med vinstsyfte. Detta är en följd av strategiska beslut som fattades när koncernen en gång bildades och som bedöms kommer att upprätthållas även framgent, eftersom det är viktigt för koncernen att vara en stabil, pålitlig och långsiktig partner för sina kunder under överskådlig tid. För ytterligare information om koncernens finansiella riskhantering hänvisas till Not 3.

**Antal anställda**
Koncernen hade i medeltal 4 209 heltidsanställda under 2024, en ökning från 3 737 föregående år. Koncernen har investeringar i ett relativt stort antal intresseföretag, vilka ofta verkar som ombud inom koncernens rådgivningsverksamhet, eller som på andra sätt är helt eller delvis integrerade i koncernens verksamhet. Anställda i intressebolag ingår inte i ovanstående siffror över heltidsanställda.

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

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

ank=20250702-20250704085539

Söderberg & Partners

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

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

| | |
|---|---|
| Överkursfond | 19 557 325 784 |
| Balanserad vinst | -7 487 749 609 |
| Årets vinst | 43 524 879 |
| | **12 113 101 054** |

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

| | |
|---|---|
| till aktieägarna utdelas | 0 |
| i ny räkning överföres | 12 113 101 054 |
| | **12 113 101 054** |

ank=20250702-20250704085929

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens intäkter** | | | |
| Nettoomsättning | 5 | 10 566 | 8 129 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 | 108 | 102 |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **10 674** | **8 231** |
| | | | |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 13 | 117 | 95 |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Direkta externa kostnader | | -1 497 | -1 224 |
| Övriga externa kostnader | 7, 16 | -1 922 | -1 565 |
| Personalkostnader | 8 | -4 955 | -3 943 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | 11-16 | -590 | -446 |
| Övriga rörelsekostnader | | -4 | -1 |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-8 969** | **-7 179** |
| | | | |
| **Andelar i intresseföretags resultat** | 18 | 25 | 26 |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **1 847** | **1 174** |
| | | | |
| Finansiella intäkter | 9 | 272 | 162 |
| Finansiella kostnader | 9 | -550 | -437 |
| **Resultat från finansiella poster** | | **-279** | **-275** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **1 569** | **899** |
| | | | |
| Inkomstskatt | 10 | -464 | -300 |
| **Årets resultat** | | **1 105** | **599** |

| Koncernens rapport över övrigt totalresultat | | |
|---|---|---|
| **Årets resultat** | **1 105** | **599** |
| | | |
| **Övrigt totalresultat för året:** | | |
| Valutakursdifferenser | 55 | -36 |
| **Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt** | **55** | **-36** |
| | | |
| **Summa totalresultat för året** | **1 160** | **563** |
| | | |
| **Årets resultat hänförligt:** | | |
| Moderföretagets aktieägare | 776 | 438 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 329 | 161 |
| | | |
| **Summa totalresultat hänförligt till:** | | |
| Moderföretagets aktieägare | 854 | 411 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 306 | 152 |

ank=20250702-20250704083923

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| *Immateriella anläggningstillgångar* | | | |
| Förvärvade kundavtal/kundrelationer | 11 | 1 606 | 1 180 |
| Andra förvärvade rättigheter | 12 | 0 | 4 |
| Balanserade utgifter för utveckling av programvaror | 13 | 257 | 186 |
| Goodwill | 14 | 7 678 | 5 829 |
| **Summa immateriella anläggningstillgångar** | | **9 541** | **7 200** |
| *Materiella anläggningstillgångar* | | | |
| Inventarier | 15 | 129 | 96 |
| Nyttjanderättstillgångar | 16 | 486 | 494 |
| **Summa materiella anläggningstillgångar** | | **615** | **590** |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 2 804 | 1 842 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | 490 | 373 |
| Uppskjutna skattefordringar | 24 | 172 | 133 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 250 | 310 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 1 337 | 877 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **5 053** | **3 535** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **15 209** | **11 324** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Klientmedelsfordringar | | 717 | 610 |
| Kundfordringar | 19 | 809 | 629 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 14 | 27 |
| Utlåning till allmänheten | | 351 | 414 |
| Aktuella skattefordringar | | 180 | 150 |
| Övriga fordringar | | 250 | 161 |
| Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts | | 125 | 34 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 | 1 263 | 1 015 |
| Klientmedel, likvida medel | | 1 242 | 994 |
| Likvida medel | | 2 775 | 2 262 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **7 727** | **6 295** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **22 935** | **17 620** |

ank=20250702-20250708-R523

Söderberg & Partners

## Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL** | 21 | | |
| **Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare** | | | |
| Aktiekapital | | 44 | 39 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 9 944 | 6 314 |
| Reserver | | 187 | 171 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | 1 754 | 1 601 |
| **Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare** | | **11 929** | **8 125** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 866 | 582 |
| **Summa eget kapital** | | **12 795** | **8 707** |
| | | | |
| **SKULDER** | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 2 038 | 429 |
| Leasingskulder | 16 | 292 | 307 |
| Skuld för tilläggsköpeskillingar | 23 | 1 340 | 1 297 |
| Skulder till intresseföretag | | 20 | – |
| Övriga långfristiga skulder | | 80 | 91 |
| Uppskjutna skatteskulder | 24 | 231 | 179 |
| Övriga avsättningar | | 55 | 59 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **4 057** | **2 362** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 163 | 1 817 |
| Leverantörsskulder | | 270 | 230 |
| Aktuella skatteskulder | | 332 | 155 |
| Övriga avsättningar | | 10 | 2 |
| Skulder till intresseföretag | | 20 | 16 |
| Klientmedelsskuld | | 1 959 | 1 604 |
| Inlåning från allmänheten | | 238 | 343 |
| Leasingskulder | 16 | 203 | 196 |
| Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | 23 | 496 | 352 |
| Övriga skulder | | 1 036 | 826 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 25 | 1 356 | 1 010 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **6 083** | **6 551** |
| | | | |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **22 935** | **17 620** |

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Aktie-kapital | *Övrigt* tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat *resultat* inkl. årets resultat | Summa | Innehav *utan be-*stämmande inflytande | *Totalt* eget kapital |
| **Ingående balans per 2023-01-01** | 35 | 3 897 | 198 | 1 619 | 5 750 | 507 | 6 257 |
| **Totalresultat** | | | | | | | |
| Årets resultat | – | – | – | 438 | 438 | 161 | 599 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser | – | – | -27 | – | -27 | -9 | -36 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | -27 | 438 | 411 | 152 | 563 |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | | | |
| Emissioner | 4 | 2 381 | – | – | 2 385 | 35 | 2 420 |
| *Emission av teckningsoptioner* | – | 35 | – | – | 35 | – | 35 |
| Utdelning | – | – | – | -300 | -300 | -143 | -443 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag | – | – | – | – | – | -4 | -4 |
| Transaktioner med minoriteten | – | – | – | -156 | -156 | 35 | -122 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 4 | 2 417 | 0 | -456 | 1 964 | -77 | 1 887 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | 39 | 6 314 | 171 | 1 601 | 8 125 | 582 | 8 707 |
| **Ingående balans per 2024-01-01** | 39 | 6 314 | 171 | 1 601 | 8 125 | 582 | 8 707 |
| **Totalresultat** | | | | | | | |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 776 | 776 | 329 | 1 105 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser | 0 | 0 | 77 | 0 | 77 | -22 | 55 |
| **Summa totalresultat** | 0 | 0 | 77 | 776 | 853 | 307 | 1 160 |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | | | |
| Emissioner | 5 | 3 583 | 0 | 0 | 3 588 | 111 | 3 699 |
| Emission av teckningsoptioner | 0 | 47 | 0 | 0 | 47 | 0 | 47 |
| Utdelning | 0 | 0 | 0 | -400 | -400 | -179 | -579 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 | 127 |
| Omvärdering av optionsskuld | 0 | 0 | -61 | 0 | -61 | 0 | -61 |
| Transaktioner med minoriteten | 0 | 0 | 0 | -224 | -224 | -82 | -306 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | 5 | 3 630 | -61 | -623 | 2 951 | -23 | 2 928 |
| **Utgående balans per 2024-12-31** | 44 | 9 944 | 187 | 1 754 | 11 929 | 866 | 12 795 |

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

Söderberg & Partners

# Koncernens rapport över kassaflöden

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | | |
| Rörelseresultat | | 1 847 | 1 174 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 27 | 578 | 466 |
| Erhållen ränta | | 172 | 151 |
| Erlagd ränta | | -306 | -216 |
| Utdelning från intresseföretag och övriga innehav | | 53 | 37 |
| Betald skatt | | -357 | -390 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital** | | **1 987** | **1 223** |
| Förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning kortfristiga fordringar | | -256 | -51 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | | -43 | 53 |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten | | 63 | -53 |
| Ökning/minskning inlåning från allmänheten | | -105 | -71 |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | | **-341** | **-122** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **1 646** | **1 101** |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | | |
| Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | 29 | -1 150 | -498 |
| Avyttring av dotterföretag, efter avdrag för avyttrade likvida medel | | 40 | -10 |
| Investeringar i intresseföretag | 18 | -1 299 | -604 |
| Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar | 11-14 | -295 | -225 |
| Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar | 15 | -41 | -30 |
| Förändringar av övriga finansiella anläggningstillgångar | | -363 | -338 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-3 108** | **-1 704** |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | | |
| Upptagna lån | | 1 796 | 1 925 |
| Amortering av lån | | -1 879 | -2 541 |
| Förändring av övriga långfristiga skulder | | -274 | -172 |
| Reglering av optionsskuld | | -126 | -93 |
| Nyemission | | 3 588 | 2 325 |
| *Inbetalda teckningsoptioner* | | 47 | 35 |
| Förvärv av andel i dotterföretag från aktieägare utan bestämmande inflytande | | -716 | -171 |
| Avyttring av andel i dotterföretag till aktieägare utan bestämmande inflytande | | 101 | 61 |
| Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande | | -179 | -143 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | | -400 | -300 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **1 957** | **928** |
| **Periodens kassaflöde** | | **495** | **325** |
| Likvida medel vid periodens början | | 2 262 | 1 948 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 19 | -10 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | | **2 775** | **2 262** |

ank=20250702-20250702

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| ***Rörelsens intäkter*** | | | |
| Nettoomsättning | | – | – |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | 0 |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 7 | -68 | -53 |
| Personalkostnader | 8 | -1 | -1 |
| Övriga rörelsekostnader | | -2 | 0 |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-72** | **-54** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **-71** | **-54** |
| | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 9 | 293 | 269 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 9 | -15 | 23 |
| Resultat från andelar i övriga innehav | 9 | -27 | 1 |
| Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter | 9 | 34 | 28 |
| Räntekostnader och liknande finansiella kostnader | 9 | -202 | -169 |
| ***Resultat från finansiella poster*** | | **82** | **152** |
| | | | |
| Mottagna koncernbidrag | | 301 | 286 |
| Lämnade koncernbidrag | | -264 | -240 |
| **Resultat före skatt** | | **48** | **144** |
| | | | |
| Inkomstskatt | 10 | -4 | -5 |
| ***Årets resultat*** | | **44** | **138** |
| | | | |
| **Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat** | | | |
| | | | |
| **Årets resultat** | | 44 | 138 |
| | | | |
| **Summa totalresultat** | | 44 | 138 |

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över finansiell ställning

| *Belopp i miljoner kronor (MSEK)* | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 17 | 5 408 | 4 874 |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 1 284 | 324 |
| Andelar i övriga innehav | | 389 | 364 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 6 254 | 4 696 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 299 | 100 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **13 634** | **10 358** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **13 634** | **10 358** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 303 | 286 |
| Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts | | 6 | 0 |
| Övriga fordringar | | 19 | 15 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 16 | 7 |
| Likvida medel | | 308 | 392 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **652** | **701** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **14 286** | **11 059** |

Söderberg & Partners

## Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Not | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL** | | | |
| **Bundet eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | 21 | 44 | 39 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **44** | **39** |
| **Fritt eget kapital** | | | |
| Överkursfond | | 19 557 | 15 928 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | -7 444 | -7 088 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **12 113** | **8 839** |
| **Summa eget kapital** | | **12 157** | **8 878** |
| **SKULDER** | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 1 743 | 0 |
| Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar | | 65 | 78 |
| Långfristiga skulder till koncernföretag | | 110 | 232 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **1 918** | **310** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 22 | 135 | 1 800 |
| Leverantörsskulder | | 5 | 2 |
| Aktuella skatteskulder | | 0 | 2 |
| Skulder till koncernföretag | | 11 | 10 |
| Skuld för tilläggsköpeskillingar | | 39 | 18 |
| Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader | | 11 | 15 |
| Övriga skulder | | 10 | 3 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **211** | **1 851** |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **14 286** | **11 040** |

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 2023-01-01** | **35** | **13 511** | **-6 927** | **6 619** |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | – | – | 138 | 138 |
| **Summa totalresultat** | **0** | **0** | **138** | **138** |
| | | | | |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Emissioner | 4 | 2 381 | – | 2 385 |
| Fusion | – | 35 | – | 35 |
| Utdelning | – | – | -300 | -300 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **4** | **2 417** | **-300** | **2 121** |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | **38** | **15 928** | **-7 088** | **8 878** |
| | | | | |
| **Ingående balans per 2024-01-01** | **39** | **15 928** | **-7 088** | **8 878** |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | – | – | 44 | 44 |
| **Summa totalresultat** | **0** | **0** | **44** | **44** |
| | | | | |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Emissioner | 5 | 3 583 | – | 3 588 |
| Emission av teckningsoptioner | – | 47 | – | 47 |
| Utdelning | – | – | -400 | -400 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **5** | **3 630** | **-400** | **3 235** |
| **Utgående balans per 2024-12-31** | **44** | **19 557** | **-7 444** | **12 157** |

ank-20250702-20250704:ESS

Söderberg & Partners

# Moderbolagets rapport över kassaflöden

| Belopp i miljoner kronor (MSEK) | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | |
| Rörelseresultat | -71 | -54 |
| Erhållen ränta | 22 | 23 |
| Erlagd ränta | -202 | -150 |
| Erhållen utdelning | 212 | 328 |
| Betald skatt | -7 | -8 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital** | **-46** | **140** |
| Förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning/minskning kortfristiga fordringar | -80 | -559 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | 576 | 258 |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | **496** | **-301** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **450** | **-161** |
| *Förvärv av dotterföretag* | -393 | -223 |
| Erlagda aktieägartillskott till dotterföretag | -123 | -51 |
| Avyttring av dotterföretag | 12 | 22 |
| Investeringar i intresseföretag | -1 029 | -339 |
| Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar | -28 | -7 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-1 561** | **-599** |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | |
| Nyemission | 3 550 | 2 322 |
| Inbetalning av teckningsoptioner | 47 | 35 |
| Upptagna lån | 1 080 | 1 834 |
| Erhållna koncernbidrag | 285 | 244 |
| Amortering av lån | -1 694 | -2 486 |
| Förändring långfristiga fordringar på koncernföretag | -1 841 | -782 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | -400 | -300 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **1 027** | **869** |
| **Periodens kassaflöde** | **-84** | **110** |
| Likvida medel vid periodens början | 392 | 283 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | **308** | **392** |

ÅRSREDOVISNING

Söderberg & Partners

# REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER

## Not 1. Allmän information

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

Söderberg & Partners Holding AB är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Malmskillnadsgatan 32, Stockholm.

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

## Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

### 2.1 Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

#### *2.1.1 Nya och ändrade standarder som tillämpas från 1 januari 2024*

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2024 har följande nya standarder och tolkningar trätt i kraft och bedömts tillämpliga för koncernen:

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

I januari 2020 publicerade IASB ändringar av IAS 1 avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga. Syftet med ändringarna är att förtydliga vad som avses med en rättighet att senarelägga skuldens reglering, att denna rättighet måste föreligga vid rapportperiodens slut, att klassificeringen inte påverkas av sannolikheten att ett företag nyttjar en rättighet att senarelägga skuldens reglering, och när villkoren för ett konvertibelt skuldinstrument inte påverkar klassificeringen på grund av inbäddade derivat.

Ändringarna i IAS 1 förtydligar även att det är förhållandena på balansdagen som ligger till grund för att bestämma hur en skuld ska klassificeras och att ledningens förväntningar avseende huruvida lånevillkor kommer, eller inte kommer, brytas i framtiden inte är relevanta för klassificeringen.

Ändringarna kräver upplysningar om ett företag klassificerar en skuld som långfristig och den skulden är föremål för villkor som företaget måste uppfylla inom 12 månader efter rapportperioden. Upplysningarna inkluderar:

- skuldens redovisade värde
- information om villkoren (inklusive typen av kovenanter och när företaget måste uppfylla dem), och

DATAINSPEKTION 2025-03-07 Aktbilaga



• sakförhållanden och omständigheter, om några, som indikerar att företaget kan ha svårt att uppfylla villkoren

Upplysningar om kovenanten återfinns i not 22 Upplåning från kreditinstitut.

Det finns i övrigt inga nya IFRS-standarder som har haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under räkenskapsåret 2024. Inga nyutkomna IFRS-standarder har tillämpats i förtid.

*2.1.2 Nya och ändrade standarder som ej trätt i kraft*

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

*IFRS 18 - Upplysningar i finansiella rapporter*

Detta är den nya standarden för presentation och upplysningar i finansiella rapporter, som ersätter IAS 1, med fokus på uppdateringar av resultaträkningen. De viktigaste begreppen som introduceras i IFRS 18 avser:

• strukturen i resultaträkningen med definierade delsummor;

• krav på att fastställa den mest användbara strukturerade sammanfattningen för att presentera kostnader i resultaträkningen

• nödvändiga upplysningar i en enda not i de finansiella rapporterna för vissa resultatmått som redovisas utanför ett företags finansiella rapporter (det vill säga av ledningen definierade resultatmått); och

• förbättrade principer för aggregering och disaggregering.

Som en följd av implementeringen av IFRS 18 kommer det även ske ändringar i andra standarder, till exempel IAS 7 Rapport över kassaflöden, IAS 34 Delårsrapportering samt IAS 33 Resultat per aktie.

Söderberg & Partners kommer att påbörja en preliminär analys av effekterna av IFRS 18 under 2025. Införandet av IFRS 18 kommer att kräva en ändrad struktur av koncernens rapport över resultat samt bedömning kring gruppering av poster i räkningar och noter. Utgångspunkten i kassaflödesanalysen kommer inte att påverkas i och med implementeringen av IFRS 18 eftersom Söderberg & Partners i nuvarande uppställning utgår från rörelseresultatet. Däremot kommer klassificeringen av utdelning och räntor att ses över i enlighet med ändringarna i IFRS 18. Vidare kommer införandet av IFRS 18 att innebära identifiering av för koncernen relevanta definierade resultatmått (MPM) och sammanställning av upplysningar avseende dessa i not. Ändringar i övriga standarder är inte applicerbart för Söderberg & Partners eftersom varken IAS 33 eller IAS 34 tillämpas.

## 2.2 Koncernredovisning

*2.2.1 Konsolidering av dotterföretag*

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

*2.2.2 Rörelseförvärv*

I samband med förvärv ingår Söderberg & Partners ibland avtal om aktieförvärv som inkluderar villkor om betalning av en eller flera tilläggsköpeskillingar. Villkorade tilläggsköpeskillingar redovisas som finansiella skulder och redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten och omvärderas till verkligt värde varje rapportperiod. Förändringen redovisas i koncernens rapport över resultat.

I samband med förvärv ingår Söderberg & Partners ibland avtal om köp- och/eller säljoptioner avseende andelar som innehavs av innehavare utan bestämmande inflytande. Köpoptionerna ger koncernen rätt att förvärva

ank=20250702-20250704087S2

ytterligare andelar utifrån villkoren i avtalen medan säljoptionerna ger innehavarna utan bestämmande inflytande rätt att sälja ytterligare andelar till koncernen utifrån villkor i avtalen.

Redovisning av köp- respektive säljoptioner, samt kombinerade köp- och säljoptioner, är delvis oreglerade inom IFRS varför Söderberg & Partners i enlighet med IAS 8 har utvecklat och tillämpar en enhetlig redovisningsprincip för liknande transaktioner. Avtalsvillkoren bedöms inte ge Söderberg & Partners direkt rätt till den avkastning som ägarintresset kan ge upphov till ("present access").

I de fall det föreligger kombinerade köp- och säljoptioner i samma avtal och där Söderberg & Partners har en rättighet/skyldighet att köpa upp till 100 procent av andelarna redovisas initialt en finansiell skuld då reglering sker i likvida medel eller till variabelt antal aktier. Koncernen anses då ha förvärvat 100 procent av andelarna och inget innehav utan bestämmande inflytande redovisas i koncernens eget kapital eller andel av koncernens resultat. När optionerna innebär att Söderberg & Partners har rättighet/skyldighet att förvärva ytterligare andelar, men inte upp till 100 procent av andelarna, redovisas initialt en finansiell skuld avseende de aktier som omfattas av köp- och säljoptionen samt ett innehav utan bestämmande inflytande uppgående till den andel koncernen inte har möjlighet att förvärva. Den finansiella skulden värderas till nuvärdet av bedömt lösenpris och redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde i det fall reglering sker i likvida medel. I det fall reglering kan eller ska ske med koncernens egna egetkapitalinstrument, redovisas skulden även fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i skuldernas redovisade värde, inklusive förändringar av ägande, redovisas direkt inom eget kapital under balanserat resultat inklusive årets resultat.

Söderberg & Partners ingår i vissa förvärv även avtal som innehåller enbart en köpoption eller enbart en säljoption. I de fall avtal innehåller enbart en köpoption redovisas en finansiell tillgång värderad till verkligt värde, med värdeförändringar i resultaträkningen. När avtalen endast innehåller en säljoption tillämpar Söderberg & Partners samma framtagna redovisningsprincip som beskrivs för kombinerade köp- och säljoptioner ovan.

Se Not 4.2 för väsentliga antaganden gällande villkorade tilläggsköpeskillingar och utställda köp- och säljoptioner.

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

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

*2.2.4 Försäljning av dotterföretag*

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

*2.2.5 Intresseföretag*

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande.

Koncernens andel av resultat som uppkommit i intresseföretaget efter förvärvet redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen om innehaven bedöms vara rörelsebetingade. Ackumulerade förändringar efter förvärvet redovisas som ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster

ank=20250702-20250704#87



uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning. Eventuella omvärderingseffekter som uppstår vid värdering till verkligt värde, vid exempelvis stegvisa förvärv, redovisas på raden "Andelar i intresseföretags resultat" inom rörelseresultatet.

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

## 2.3 Omräkning av utländsk valuta

### *2.3.1 Funktionell valuta och rapportvaluta*

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

### *2.3.2 Transaktioner och balansposter*

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

### *2.3.3 Koncernföretag*

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

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

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

## 2.4 Immateriella tillgångar

### *2.4.1 Förvärvade kundavtal/kundrelationer*

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

### *2.4.2 Förvärvade rättigheter*

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

ank=20250702-20250704087935



*2.4.3 Goodwill*

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

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

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

*2.4.4 Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara*

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

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

## 2.5 Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

## 2.6 Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande kategorier:

*2.6.1 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av kundfordringar, klientmedelsfordringar, fordringar hos intressebolag, utlåning till allmänheten, övriga lång- och kortfristiga fordringar, klientmedel och likvida medel. Finansiella skulder utgörs av upplåning från kreditinstitut, övriga lång- och kortfristiga skulder, skulder för köp- och säljoptioner som regleras med likvida medel (se avsnitt 2.2.2), skulder till intresseföretag, klientmedelsskuld, upplupna kostnader och leverantörsskulder.

*2.6.2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

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

SÖDERBERG & PARTNERS AB, 556



*2.6.3 Nedskrivning för förväntade kreditförluster*

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

**2.7 Utlåning till allmänheten**

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

Utlåning till allmänheten är en viktig post att bedöma. För att beräkna förlustreserv inom kreditgivningen används antaganden om risk för fallissemang samt förväntade förluster. Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar framgår i not 9 på rad Resultat från övriga finansiella tillgångar.

**2.8 Inlåning från allmänheten**

När kunder inom affärsområdet Wealth Management lånar in pengar till koncernen inom ramen för sitt depåkonto redovisas skulden som Inlåning från allmänheten.

**2.9 Klientmedel**

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

**2.10 Upplåning**

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

**2.11 Ersättningar till anställda**

*2.11.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner*

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

**2.12 Avsättningar**

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

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

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

### 2.13 Intäktsredovisning

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

Koncernens kundavtal inom de olika affärsområdena har bedömts med avseende på tidpunkten för uppfyllande av prestationsåtagandena. Majoriteten av prestationsåtagandena bedöms uppfyllas över tid.

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

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

Ersättning för tjänster hänförliga till administration av inlånade medel som förvaras på klientmedelskonto, utförda av koncernen i egenskap av agent, intäktsförs netto som omsättning i koncernens rapport över resultat.

### 2.14 Leasing

Koncernens leasingavtal utgörs främst av fastigheter och bilar.

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

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

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

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

### 2.15 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

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

ank=20250702-20250704&TSN

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

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

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

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

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

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

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

## Not 3. Finansiell riskhantering

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

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

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

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

*3.1.2 Marknadsrisk*
*i. Valutarisk*

Söderberg & Partners

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

*Omräkningsexponering*

De utländska dotterföretagens tillgångar med avdrag för skulderna utgör en nettoinvestering i utländsk valuta, som vid konsolideringen ger upphov till en omräkningsdifferens. Denna omräkningsdifferens redovisas i rapporten över eget kapital samt övrigt totalresultat och uppgick under 2024 till 55 (36) MSEK. Se nedan tabell över fördelningen av koncernens nettotillgångar i koncernens olika valutor (belopp i MSEK):

| **Koncernens nettotillgångar 31 december 2024 (MSEK)** | |
|---|---|
| SEK | 5 931 |
| EUR | 4 891 |
| NOK | 854 |
| DKK | 850 |
| GBP | 269 |

Vidare har koncernen en valutaexponering på omräkningen av de utländska dotterföretagens resultat från deras funktionella valuta till koncernens valuta. En förändring i SEK om +/- 10% gentemot samtliga valutor hade resulterat i en effekt på koncernens rörelseresultat före skatt om +/- 25 MSEK.

*Transaktionsexponering*

Vid transaktioner i utländsk valuta uppstår omräkningsdifferenser vid valutaväxling. Koncernens dotterföretag bedriver sin verksamhet inriktat mot kunder inom respektive land och landsöverskridande transaktioner är begränsade. Landsöverskridande transaktioner är främst de transaktioner som sker mellan dotterföretagen i olika länder, och koncernens transaktionsexponering är främst hänförlig till koncerninterna transaktioner.

*ii. Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden*

Koncernens räntebärande finansiella skulder består huvudsakligen av bankkrediter, vilka uppgick till 2 201 MSEK vid årets utgång. Koncernen är främst utsatt för ränterisk avseende koncernens upplåning till rörlig ränta och koncernens väsentligaste lån är upptagna till rörlig ränta. En ökning/minskning med 1% i relevanta marknadsräntor skulle påverka koncernens räntekostnader med +/- 22 msek givet en skuldsättning motsvarande den vid årsskiftet. Koncernen har även räntebärande finansiella tillgångar (bl.a i form av obundna bankmedel) varför koncernens resultat inte skulle påverkats i samma utsträckning.

*iii. Kreditrisk*

Kreditrisken definieras som risken att en motpart inte kan infria sina betalningsförpliktelser till koncernen. Koncernens kreditrisk är främst hänförlig till koncernens tillgodohavanden hos banker, vilka i stor utsträckning utgörs av större finansiella institut som står under noggrann kontroll av svenska och utländska myndigheter som till exempel Finansinspektionen. Koncernen har även utlåning till personer och företag med intressen (ofta ägarintressen) i bolag som är dotter- eller intressebolag i koncernen. Dessa fordringar uppstår ofta som en följd av ägartransaktioner i ett dotter- eller intressebolag, och motparten är normalt en person eller ett företag som är ägare av en aktiepost i dotter-/intressebolaget. Avseende dessa fordringar förväntas en del av lånen att regleras

ank=20250702-20250703408740

vid förvärv av ytterligare aktier i intresse- och dotterbolag i framtiden. Den kommersiella kreditrisken omfattar betalningsförmåga hos kunder till Söderberg & Partners samt de finansiella institut som koncernens likvida medel förvaras hos. Avseende exponering mot kunder till Söderberg & Partners anses kreditrisken vara låg tack vare dessa fordringars låga koncentrationsnivå och historiskt låga kreditförluster. För vidare information och åldersanalys av koncernens kundfordringar se not 19.

*3.1.3 Likviditetsrisk*

Koncernens likviditetsrisk består i risken att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden, eller drabbas av högre kostnader på grund av att tillgång till likvida medel måste sökas via andra kanaler än normalt. Risken hanteras genom att koncernen säkerställer att det finns tillräckligt med likvida medel och om nödvändigt tillgänglig finansiering genom avtalade kreditfaciliteter (not 22).

| **Löptidsanalys, MSEK** | **<1 år** | **1-5 år** | **>5 år** | **Total inkl. ränta** | **Redovisat värde** |
|---|---|---|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | 168 | 1 778 | 255 | 2 201 | 2 173 |
| Övriga långfristiga skulder | – | 1 170 | 779 | 1 949 | 1 433 |
| Leasingskulder | 210 | 259 | 54 | 523 | 496 |
| Leverantörsskulder | 270 | – | – | 270 | 270 |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 521 | – | – | 1 521 | 1 521 |
| **Summa** | **2 169** | **3 207** | **1 087** | **6 463** | **5 892** |

Per den 31 december 2024 hade koncernen likvida medel, exklusive klientmedel, om 2 775 MSEK (2 262), vilket bedöms täcka koncernens operationella behov med god marginal. Det bör dock noteras att bland annat regulatoriska krav kan innebära att likviditet som finns tillgänglig inom ett företag i koncernen inte alltid kan nyttjas av andra företag inom koncernen. Behov av extern finansiering inom ett specifikt koncernföretag kan därför uppstå även i ett läge där koncernens totala likviditet är tillfredsställande jämfört med koncernens samlade likviditetsbehov.

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

## Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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

### 4.1 Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, exempelvis antaganden om tillväxt inom en prognosperiod samt bortom prognosperioden och antaganden vid beräkningen av diskonteringsräntan.

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

Känslighetsanalyser har utförts för att bedöma känsligheten vid rimliga förändringar i de kritiska parametrarna såsom diskonteringsränta och antaganden om tillväxt vid beräkningen av framtida kassaflöden. Analyserna tyder

ank=20250702-20250704#74

Söderberg & Partners

på en måttlig känslighet för förändringar i dessa parametrar. Koncernen bedömer att det inte föreligger en betydande risk för väsentlig justering av det redovisade värdet inom ett år.

### 4.2 Skulder för framtida tilläggsköpeskillingar och säljoptioner

Söderberg & Partners har i flertalet av sina rörelseförvärv avtal som inkluderar villkorade tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner (option som ger motparten rätt att sälja aktier) som vid ett avtalat datum kan påkallas om vissa förutsättningar är uppfyllda. Vid varje förvärv görs en bedömning av i vilken utsträckning de avtalade villkoren förväntas bli uppfyllda och därmed hur stor del av tilläggsköpeskillingen som kommer att betalas ut, samt vid vilka tidpunkter betalningarna förväntas ske. Skulden för tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner härstammar från ett flertal olika förvärv och koncernen ser löpande över de antaganden som gjorts gällande måluppfyllelse, tillväxt och risker förknippade med köpeskillingarna. Skulderna för framtida tilläggsköpeskillingar och/eller säljoptioner nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta. För villkorade tilläggsköpeskillingar och säljoptioner som kan eller ska regleras med egetkapitalinstrument uppdateras diskonteringsräntan årligen eftersom skulden värderas till verkligt värde. Säljoptioner redovisade till upplupet anskaffningsvärde nuvärdesberäknas enligt initialt fastställd effektivränta.

### 4.3 Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande klientmedel

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

## Not 5. Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområden enligt följande:

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 2 033 | 1 806 |
| Wealth Management | 2 775 | 1 926 |
| Non-Life Insurance | 4 646 | 3 346 |
| Asset Management | 905 | 889 |
| Central Functions | 13 | 14 |
| Other Business Units | 193 | 146 |
| **Summa nettoomsättning per affärsområde** | **10 566** | **8 129** |

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Sverige | 5 595 | 4 639 |
| Nederländerna | 2 039 | 1 347 |
| Norge | 1 390 | 1 210 |
| Danmark | 938 | 750 |
| Spanien | 278 | 38 |
| Storbritannien | 169 | 1 |
| Finland | 156 | 144 |
| **Summa nettoomsättning per geografisk marknad** | **10 566** | **8 129** |

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

## Not 6. Övriga rörelseintäkter

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Vidarefakturerade hyres- och kontors- samt övriga kostnader | 49 | 37 |
| Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar | 15 | 3 |
| Övrigt | 44 | 62 |
| **Summa övriga rörelseintäkter** | **108** | **102** |

702-20250704-AR-743

Söderberg & Partners

## Not 7. Ersättningar till revisorerna

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

| **Koncernen** | **2024-01-01<br>2024-12-31** | **2023-01-01<br>2023-12-31** |
|---|---|---|
| *Deloitte* | | |
| Revisionsuppdraget | 17 | 9 |
| Andra revisionsuppdrag | 0 | 1 |
| Skatterådgivning | – | – |
| Övriga rådgivningstjänster | 2 | 1 |
| | **19** | **10** |
| *Övriga revisionsbyråer* | | |
| Revisionsuppdraget | 14 | 15 |
| Andra revisionsuppdrag | 3 | 5 |
| Skatterådgivning | 1 | 1 |
| Övriga rådgivningstjänster | 0 | 1 |
| | **17** | **22** |
| **Summa** | **36** | **32** |

| **Moderbolaget** | **2024-01-01<br>2024-12-31** | **2023-01-01<br>2023-12-31** |
|---|---|---|
| *Deloitte* | | |
| Revisionsuppdraget | 3 | 2 |
| Övriga rådgivningstjänster | 0 | 1 |
| | **4** | **2** |
| **Summa** | **4** | **2** |

ank=20250702-20250704:08744

Söderberg & Partners

## Not 8. Ersättningar till anställda

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | 3 552 | 2 783 |
| Sociala kostnader | 800 | 688 |
| Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer | 336 | 293 |
| **Summa*** | **4 688** | **3 764** |

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31<br>Löner och andra ersättningar | 2024-01-01<br>2024-12-31<br>Pensions-kostnader | 2023-01-01<br>2023-12-31<br>Löner och andra ersättningar | 2023-01-01<br>2023-12-31<br>Pensions-kostnader |
|---|---|---|---|---|
| Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 57 | 7 | 42 | 10 |
| *(varav bonus)* | 16 | 4 | 11 | 4 |
| Övriga anställda | 3 495 | 329 | 2 741 | 283 |
| **Summa** | **3 552** | **336** | **2 783** | **293** |

Koncernen hade ett fåtal anställda med pensioner i kapitalförsäkringslösningar. Kapitalförsäkringarna bedöms uppfylla kraven för förvaltningstillgång och nettoredovisas mot pensionsförpliktelsen i koncernens balansräkning. Marknadsvärdet på kapitalförsäkringarna uppgick vid årsskiftet 2024 till 118 MSEK (105), vilket i sin helhet möts av motsvarande belopp i pensionsförpliktelse.

| Moderbolaget | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | 1 | 0 |
| Sociala kostnader | 0 | 0 |
| Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer | – | – |
| **Summa*** | **1** | **0** |

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

| Moderbolaget | 2024-01-01<br>2024-12-31<br>Löner och andra ersättningar | 2024-01-01<br>2024-12-31<br>Pensions-kostnader | 2023-01-01<br>2023-12-31<br>Löner och andra ersättningar | 2023-01-01<br>2023-12-31<br>Pensions-kostnader |
|---|---|---|---|---|
| Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 1 | – | 0 | – |
| *(varav bonus)* | – | – | – | – |
| Övriga anställda | – | – | 0 | – |
| **Summa** | **1** | **–** | **0** | **–** |

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

ank=20250704087745

| | 2024-01-01<br>2024-12-31 | | | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Medelantal anställda | Varav män | Varav kvinnor | Medelantal anställda | Varav män | Varav kvinnor |
| **Moderbolaget** | | | | | | |
| Sverige | – | – | – | – | – | – |
| **Totalt i moderbolaget** | – | – | – | – | – | – |
| | | | | | | |
| **Dotterföretag** | | | | | | |
| Sverige | 1 868 | 61% | 39% | 1 761 | 61% | 39% |
| Nederländerna | 1 121 | 50% | 50% | 904 | 50% | 50% |
| Norge | 581 | 63% | 37% | 573 | 63% | 37% |
| Danmark | 239 | 56% | 44% | 234 | 57% | 43% |
| Spanien | 224 | 43% | 57% | 170 | 47% | 53% |
| Storbritannien | 93 | 51% | 49% | 8 | 50% | 50% |
| Finland | 77 | 52% | 48% | 80 | 56% | 44% |
| Luxemburg | 7 | 85% | 15% | 7 | 86% | 14% |
| **Totalt i dotterföretag** | 4 209 | 57% | 43% | 3 737 | 58% | 42% |
| | | | | | | |
| **Koncernen totalt** | 4 209 | 57% | 43% | 3 737 | 58% | 42% |

| | 2024-01-01<br>2024-12-31 | | | 2023-01-01<br>2023-12-31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Antal på balansdagen | Varav män | Varav kvinnor | Antal på balansdagen | Varav män | Varav kvinnor |
| **Koncernen** | | | | | | |
| Styrelseledamöter* | 6 | 83% | 17% | 5 | 83% | 17% |
| Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare | 17 | 71% | 29% | 14 | 71% | 29% |
| **Koncernen totalt** | 23 | 74% | 26% | 19 | 75% | 25% |
| | | | | | | |
| **Moderbolaget** | | | | | | |
| Styrelseledamöter* | 6 | 83% | 17% | 5 | 83% | 17% |
| Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare | 1 | 100% | 0% | 1 | 100% | 0% |
| **Moderbolaget totalt** | 7 | 86% | 14% | 6 | 86% | 14% |

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

ank=20250702-20250704087746

Söderberg & Partners

## Not 9. Finansiella poster

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Valutakursvinster | 13 | – |
| Vinster från övriga finansiella anläggningstillgångar | 40 | 6 |
| Ränteintäkter | 215 | 157 |
| Övriga finansiella intäkter | 4 | – |
| **Summa finansiella intäkter** | **272** | **162** |
| | | |
| **Finansiella kostnader** | | |
| Valutakursförluster | – | -22 |
| Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut | -218 | -168 |
| Upplösning av diskonteringseffekt, skuld för villkorad köpeskilling | -157 | -117 |
| Förluster från övriga finansiella anläggningstillgångar | -44 | -66 |
| Räntekostnader hänförligt till leasingskulder (IFRS 16) | -13 | -13 |
| Omvärderingsförluster av tilläggsköpeskilling | -69 | -18 |
| Övriga räntekostnader | -50 | -29 |
| Övriga finansiella kostnader | 0 | -3 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-550** | **-437** |
| | | |
| **Resultat från finansiella poster, netto** | **-279** | **-275** |

| Moderbolaget | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Vinst vid avyttring av aktier i koncernföretag | 9 | – |
| Utdelning på aktier i intresseföretag | 6 | 21 |
| Utdelning på aktier i koncernföretag | 326 | 307 |
| Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar | 6 | 2 |
| Valutakursvinster | 3 | – |
| Ränteintäkter | 30 | 28 |
| **Summa finansiella intäkter** | **382** | **358** |
| | | |
| **Finansiella kostnader** | | |
| Valutakursförluster | – | -9 |
| Förlust vid avyttring aktier i koncernföretag | – | -37 |
| Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut | -191 | -149 |
| Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar | -97 | – |
| Övriga räntekostnader | -11 | -11 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-299** | **-206** |
| | | |
| **Resultat från finansiella intäkter och kostnader, netto** | **82** | **152** |

ank=20250702-20250704087747

Söderberg & Partners

## Not 10. Inkomstskatt

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt för året | -515 | -341 |
| Aktuell skatt hänförlig till tidigare år | 14 | 2 |
| Förändring av uppskjutna skattefordringar | 39 | 22 |
| Förändring av uppskjutna skatteskulder | 0 | 17 |
| Övriga skatter | 0 | 0 |
| **Summa inkomstskatt** | **-464** | **-300** |

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

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 1 569 | 899 |
| | | |
| Inkomstskatt enligt moderföretagets gällande skattesats (20,6%) | -323 | -185 |
| Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader | -101 | -90 |
| Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats | -19 | – |
| Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats | – | 2 |
| Effekt av utländska skattesatser | -54 | -27 |
| Ej avdragsgillt/skattepliktigt resultat från intresseföretag | 24 | 5 |
| Justering av uppskjutna skatter hänförligt till tidigare år | 2 | -6 |
| Övriga skillnader* | -6 | – |
| Justering aktuell skatt avseende tidigare år | 14 | 2 |
| **Inkomstskatt** | **-464** | **-300** |
| | | |
| Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen: | 29,6% | 33,4% |

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

| Moderbolaget | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 48 | 144 |
| | | |
| Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%) | -10 | -30 |
| Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader | 6 | 25 |
| Justering aktuell skatt avseende tidigare år | -1 | -1 |
| **Inkomstskatt** | **-4** | **-5** |

ank=20250702-20250704087485

Söderberg & Partners

## Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | 1 977 | 1 657 |
| Årets anskaffningar | 197 | 147 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 459 | 206 |
| Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv | -6 | -4 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -1 | -6 |
| Avyttrade verksamheter | -2 | -11 |
| Omklassificeringar | 0 | 8 |
| Valutakursdifferenser | 36 | -18 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **2 661** | **1 977** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-797** | **-618** |
| Årets avskrivningar | -247 | -193 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | – |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 0 | 2 |
| Avyttrade verksamheter | 0 | 3 |
| Omklassificeringar | -1 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -10 | 8 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-1 055** | **-797** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **1 606** | **1 180** |

## Not 12. Andra förvärvade rättigheter

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **43** | **45** |
| Årets anskaffningar | 3 | 1 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 0 | 0 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 0 | -3 |
| Avyttrade verksamheter | – | – |
| Omklassificeringar | -7 | -1 |
| Valutakursdifferenser | 0 | 0 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **38** | **42** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-39** | **-37** |
| Årets avskrivningar | -2 | -4 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | – |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 0 | 3 |
| Avyttrade verksamheter | – | – |
| Omklassificeringar | 5 | – |
| Valutakursdifferenser | 0 | 0 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-35** | **-39** |
| | | |
| **Ingående nedskrivningar** | – | – |
| Årets nedskrivningar | -3 | – |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **-3** | **0** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **0** | **4** |

ank=20250702-20250704087749

Söderberg & Partners

## Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **315** | **221** |
| Årets aktiveringar | 117 | 91 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 17 | 17 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -17 | -1 |
| Avyttrade verksamheter | -5 | -7 |
| Omklassificeringar | 0 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -2 | -7 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **427** | **315** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-128** | **-98** |
| Årets avskrivningar | -59 | -37 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | – | – |
| Försäljningar/utrangeringar under året | 20 | 1 |
| Avyttrade verksamheter | 5 | 3 |
| Omklassificeringar | – | 0 |
| Valutakursdifferenser | 1 | 4 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-161** | **-128** |
| | | |
| **Ingående nedskrivningar** | **-2** | **-2** |
| Årets nedskrivningar | -8 | – |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **-10** | **-2** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **256** | **186** |

ank=20250702-20250704087750

Söderberg & Partners

## Not 14. Goodwill

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **5 829** | **5 029** |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 1 826 | 1 000 |
| Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv | -31 | -113 |
| Försäljningar/utrangeringar under året | -20 | -43 |
| Omklassificeringar | 2 | -5 |
| Valutakursdifferenser | 73 | -38 |
| **Utgående redovisat värde** | **7 678** | **5 829** |

**Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill**

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

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Employee Benefits | 1 792 | 1 591 |
| Wealth Management | 1 140 | 923 |
| Non-life Insurance | 4 681 | 3 285 |
| Other Business Units | 65 | 31 |
| **Utgående redovisat värde** | **7 678** | **5 829** |

Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en prognosperiod. Kassaflöden bortom prognosperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt som uppgår till 2,0%. För vidare gjorda antagningar och bedömningar se not 4.1.

Diskonteringsränta använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden framgår av nedan tabell.

| WACC 2024 | Employee Benefits | Non-Life Insurance | Wealth Management | Other Business Units |
|---|---|---|---|---|
| Diskonteringsfaktor (WACC) | 7,82% | 8,31% | 9,98% | 8,32% |

Föregående år hade koncernen en diskonteringsränta enligt nedan tabell.

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

Diskonteringsräntan har jämfört med föregående år gått ned i samtliga KGEs. Lägre diskonteringsränta är hänförligt till ett ränteläge med lägre räntor och uppdaterade marknadsförutsättningar med lägre marknadsrisker 2024 jämfört med 2023.

ank=20250702-20250704087S1

Söderberg & Partners

## Not 15. Inventarier

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående anskaffningsvärde** | **216** | **191** |
| Årets anskaffningar | 50 | 29 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 35 | 10 |
| Försäljningar och utrangeringar | -12 | -6 |
| Avyttrade verksamheter | 0 | -5 |
| Omklassificeringar | 6 | 2 |
| Valutakursdifferenser | 0 | -6 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **294** | **216** |
| | | |
| **Ingående avskrivningar** | **-120** | **-99** |
| Årets avskrivningar | -46 | -27 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 0 | 0 |
| Avyttrade verksamheter | 0 | 0 |
| Försäljningar och utrangeringar under året | 9 | 4 |
| Omklassificeringar | -6 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -1 | 2 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-163** | **-120** |
| | | |
| **Ingående nedskrivningar** | **0** | **0** |
| Årets nedskrivningar | -2 | 0 |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **-2** | **0** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **129** | **96** |

ank=20250702-20250704087552

Söderberg & Partners

## Not 16. Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

| Tillgångar med nyttjanderätt | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Lokaler | 383 | 420 |
| Fordon | 95 | 66 |
| Inventarier m.m. | 8 | 8 |
| **Utgående redovisat värde** | **486** | **494** |

| Leasingskulder | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| 0-1 år | 203 | 196 |
| 1-3 år | 192 | 190 |
| Från 3 år | 100 | 117 |
| **Utgående redovisat värde** | **496** | **504** |

Tillkommande nyttjanderätter under året uppgick till 229 MSEK (255).

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

| Avskrivningar på nyttjanderätter | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Lokaler | -178 | -148 |
| Fordon | -40 | -31 |
| Inventarier m.m. | -7 | -5 |
| **Summa avskrivningar på nyttjanderätter** | **-224** | **-184** |

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

| Redovisat i resultaträkningen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Avskrivningar | -224 | -184 |
| Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader) | -13 | -13 |
| Kostnader hänförliga till korttidsleasing (ingår i övriga externa kostnader) | -3 | -3 |
| Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar med lågt värde (ingår i övriga externa kostnader) | -8 | -7 |
| Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter (ingår i övriga externa kostnader) | -2 | -24 |
| **Summa redovisat i resultaträkningen** | **-250** | **-231** |

Det totala kassautflödet för leasingavtal för året uppgår till 250 MSEK (229).

ank=20250702-20250704008753

Söderberg & Partners

## Not 17. Andelar i koncernföretag

| Moderbolaget | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | 4 874 | 4 433 |
| Investeringar | 601 | 516 |
| Nedskrivningar | -43 | – |
| Avyttringar | -24 | -75 |
| **Utgående redovisat värde** | 5 408 | 4 874 |

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

| | | | | Redovisat värde | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Namn** | **Org.-nr.** | **Säte** | **Ägarandel som innehas av koncernen** | **2024-12-31** | **2023-12-31** |
| PO Söderberg & Partner AB | 556659-9964 | Stockholm | 100% | 2 689 | 2 689 |
| Söderberg & Partners Wealth Management AB | 556674-7456 | Stockholm | 100% | 356 | 180 |
| S&P Asset Management SA | B184421 | Luxembourg | 100% | 302 | 302 |
| FH Kapital Holding AS | 921365888 | Oslo | 54% | 237 | 202 |
| JRS Asset Management AB | 556734-9070 | Stockholm | 76% | 233 | 119 |
| Levler SPQR AB | 556785-1505 | Stockholm | 82% | 229 | 102 |
| S&P Insurance Advisory AB | 556768-2207 | Stockholm | 100% | 220 | 262 |
| PW BidCo Ltd | 15001811 | London | 60% | 159 | – |
| Aktieinvest FK AB | 556072-2596 | Stockholm | 100% | 118 | 240 |
| Övriga innehav | | | | 864 | 778 |
| **Summa** | | | | 5 408 | 4 874 |

Moderbolaget har även ett antal indirekta innehav i dotterföretag.

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

| **Namn** | **Org.-nr.** | **Säte** | **Ägarandel som innehas av koncernen** | **Extern nettoomsättning** |
|---|---|---|---|---|
| Söderberg & Partners Insurance Consulting AB | 556707-7648 | Stockholm | 100% | 2 057 |
| Söderberg & Partners Wealth Management AB | 556674-7456 | Stockholm | 100% | 1 776 |
| Söderberg & Partners Asset Management S.A. | B184421 | Luxemburg | 100% | 905 |
| S&P Danmark Forsikringsmæglervirksomhed A/S | 35836160 | Köpenhamn | 84% | 700 |
| Søderberg & Partners Wealth Management AS | 990317844 | Oslo | 54% | 565 |
| Montae & Partners B.V. | 27331677 | Rijswijk | 85% | 286 |
| Claims Link AS | 980449785 | Oslo | 100% | 213 |
| Söderberg & Partners AS | 965575162 | Oslo | 100% | 240 |
| Rivez Assurantiën en Risicobeheer B.V. | 12036499 | Helmond | 92% | 211 |
| Grupo Galilea Puig C.S.A S.A. | B-59087155 | Barcelona | 100% | 170 |

ank=20250702-20250704087354

Söderberg & Partners

## Not 18. Andelar i intresseföretag

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | **1 842** | **1 454** |
| Resultatandelar i intresseföretag* | 25 | 26 |
| Investeringar | 1 418 | 584 |
| Ökning/minskning genom förändrad koncernstruktur | -419 | -200 |
| Avyttring | -12 | -1 |
| Utdelningar från intresseföretag | -35 | -34 |
| Valutakursdifferenser | -14 | 13 |
| **Utgående redovisat värde** | **2 804** | **1 842** |

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

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

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Erlagd köpeskilling avseende förvärv | -1 236 | -486 |
| Erlagd köpeskilling avseende kommande förvärv | -12 | -3 |
| Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års förvärv | -72 | -4 |
| Erlagda/återbetalda aktieägartillskott | 0 | -114 |
| Utbetalning långfristiga lån | 28 | 4 |
| Erhållen köpeskilling avseende avyttring | -7 | 0 |
| **Nettopåverkan på kassaflödet** | **-1 300** | **-604** |

Nedanstående tabell visar sammantagen finansiell information för de intresseföretag som bedömts väsentliga för koncernen per 31 december 2024:

| 2024-12-31<br>Namn | Tillgångar | Skulder | Resultat | Andel i resultatet |
|---|---|---|---|---|
| S&P Holdco 3 ApS ('APC') | 563 | 655 | -25 | -16 |
| Indemitas B.V. ('Risk') | 421 | 220 | 38 | 14 |
| ERSM Insurance Brokers | 440 | 292 | 25 | 12 |
| Zekerheuts Holding B.V. | 282 | 164 | 34 | 7 |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 75 | 13 | 8 | 5 |
| Noordnederlands Effektenkantoor B.V.** | 62 | 11 | 15 | 3 |
| Finance Recruitment Sweden AB | 49 | 17 | 14 | 3 |
| Insclear AB | 12 | 8 | -9 | 0 |

**Avser ett nytt förvärv under 2024. Tillgångar, skulder och resultat visar helårssiffror medan andel i resultatet visar koncernens andel i resultatet sedan tillträdet av aktierna.

ank=20250702-20250704087555

Söderberg & Partners

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

Nedan redovisas koncernens bokförda värde på innehav i intresseföretag:

| Namn | Org.-nr. | Säte | Kapital-andel | Antal andelar | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Indemitas B.V. ('Risk') | 87579944 | Nieuwegein | 25% | 40 000 | 246 | 128 |
| S&P Holdco 3 ApS ('APC') | 41244623 | Copenhagen | 50% | 49 900 | 233 | 233 |
| ERSM Insurance Brokers | B-67063578 | Madrid | 40% | 701 200 | 174 | 122 |
| Zekerheuts Holding B.V. | 14063013 | Nuth | 35% | 35 000 | 145 | 141 |
| Noordnederlands Effektenkantoor B.V. | 02017874 | Heerenveen | 31% | 245 | 103 | 0 |
| Insclear AB | 5569290629 | Sundsvall | 50% | 25 000 | 75 | 75 |
| Finance Recruitment Sweden AB | 5569686552 | Stockholm | 31% | 15 500 | 54 | 54 |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 2360622-4 | Helsinki | 42% | 7 968 | 53 | 53 |
| Övriga innehav | | | | | 1 878 | 1 036 |
| **Utgående redovisat värde** | | | | | **2 962** | **1 842** |

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

| Moderbolaget | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående redovisat värde** | **324** | **304** |
| Investeringar | 995 | 138 |
| Minskning genom förändrad koncernstruktur | -35 | -117 |
| Avyttringar | 0 | -1 |
| **Utgående redovisat värde** | **1 284** | **324** |

ank=20250702;20250704087756

Söderberg & Partners

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i intresseföretag:

| | | | | | 2024-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Namn** | **Org.-nr.** | **Säte** | **Kapital-andel** | **Antal andelar** | **Redovisat värde** |
| Fidelius Financial Holding Ltd | 07147142 | Bath | 39% | 2 335 269 | 178 158 |
| Cheetham Jackson Ltd | 07071622 | Lancashire | 49% | 98 000 | 171 913 |
| Vintage Wealth Management Ltd | 07879453 | London | 48% | 59 926 | 92 716 |
| Radcliffe & Co Ltd | 02114114 | Hampshire | 48% | 1 948 | 72 775 |
| Hoyl Group Ltd | 05343956 | Cromer | 40% | 120 000 | 72 332 |
| Portugal Holding Ltd | 15384764 | London | 48% | 65 320 | 68 649 |
| Dartington Wealth Management Ltd | 09568543 | Cambridge | 49% | 101 094 | 56 460 |
| Suomen Sijoittapalvelut Oy | 2360622-4 | Helsinki | 42% | 7 968 | 52 720 |
| Övriga innehav | | | | | 518 440 |
| **Utgående redovisat värde** | | | | | **1 284 163** |

## Not 19. Kundfordringar

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

Koncernen hade per 2024-12-31 förfallna kundfordringar om 91 MSEK (112) vilka primärt hörde till ett antal oberoende kunder utan tidigare betalningssvårigheter. Analysen av kundfordringar framgår enligt följande:

| **Analys av kreditriskexponering i kundfordringar** | **2024-12-31** | **2023-12-31** |
|---|---|---|
| Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna | 718 | 517 |
| | | |
| *Förfallna ej nedskrivna kundfordringar:* | | |
| - Mindre än 3 månader | 75 | 90 |
| - 3-6 månader | 10 | 15 |
| - Mer än 6 månader | 6 | 7 |
| Totalt förfallna | 91 | 112 |
| | | |
| **Redovisat värde på kundfordringar** | **809** | **629** |

Koncernen har per 2024-12-31 en kreditreserv om 15 MSEK (8) som är inkluderad i redovisat värde på kundfordringar.

| **Reserv för osäkra fordringar** | **2024-12-31** | **2023-12-31** |
|---|---|---|
| **Ingående reserv** | 8 | 6 |
| Förvärv av verksamheter | 0 | 1 |
| Nya avsättningar | 15 | 5 |
| Återföring avsättningar tidigare år | -9 | -4 |
| Kundförluster | 0 | 0 |
| **Reservering för osäkra fordringar** | **15** | **8** |

ank=20250702;20250704087S7

Söderberg & Partners

## Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna arvodes- och provisionsintäkter | 760 | 669 |
| Övriga upplupna intäkter | 219 | 143 |
| Förutbetald hyra | 37 | 38 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 247 | 165 |
| **Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | **1 263** | **1 015** |

## Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

| | Antal aktier | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 2023-01-01** | **34 842 105** | **35** | **3 897** | **3 932** |
| Nyemission | 3 619 481 | 4 | 2 381 | 2 385 |
| Emission av teckningsoptioner | – | – | 35 | 35 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | **38 461 586** | **39** | **6 314** | **6 352** |
| | | | | |
| Nyemission | 4 887 847 | 5 | 3 583 | 3 588 |
| Emission av teckningsoptioner | – | – | 47 | 47 |
| ***Utgående balans per 2024-12-31*** | ***43 349 433*** | ***44*** | ***9 944*** | ***9 987*** |

Per 2024-12-31 uppgick antal aktier till 43 349 433 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla per balansdagen registrerade aktier var fullt betalda. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie. Under året genomfördes två riktade nyemissioner från moderbolaget till KKR och TA Associates.

Nedan tabell visar aktierna fördelat per aktieslag:

| Aktieslag | Antal aktier | Röstvärde/ aktie |
|---|---|---|
| A-aktier | 8 683 957 | 10 |
| B-aktier | 34 665 476 | 1 |
| **Summa utestående antal aktier** | **43 349 433** | |

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

| Koncernen | 2024-12-31 | Vägda genomsnittliga lösenpriser (SEK) | 2023-12-31 | Vägda genomsnittliga lösenpriser (SEK) |
|---|---|---|---|---|
| **Utestående vid början av året** | **2 549 582** | **542** | **2 202 367** | **507** |
| Tilldelade under året | 410 231 | 967 | 348 421 | 812 |
| Återköpta under året | -1 757 276 | 413 | -1 206 | 517 |
| Inlösta under året | – | – | – | – |
| Förfallna under året | – | – | – | – |
| **Utestående vid årets slut** | **1 202 537** | **849** | **2 549 582** | **542** |

ank=20250702-20250704087758

Söderberg & Partners

Koncernen har optionsprogram riktat till anställda i koncernbolag. De anställda betalar ett pris för varje teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskurser och lösenpris varierar mellan programmen. Under året har nya optioner tilldelats i två program. I samband med nyemissionerna under året löstes optioner från tidigare års program in.

## Not 22. Upplåning från kreditinstitut

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Långfristig del** | | |
| Banklån | 2 038 | 429 |
| **Summa långfristig del** | **2 038** | **429** |
| | | |
| **Kortfristig del** | | |
| Banklån | 163 | 1 808 |
| Checkräkningskredit | – | 9 |
| **Summa kortfristig del** | **163** | **1 817** |
| | | |
| **Summa upplåning från kreditinstitut** | **2 201** | **2 246** |

Koncernen hade vid årets utgång ställda säkerheter kopplade till skulder till kreditinstitut upptagna av dotterbolag som uppgick till 6 MSEK, se Not 26.

Koncernens skulder till kreditinstitut består huvudsakligen av en syndikerad finansiering i form av ett antal kreditfaciliteter upptagna av moderbolaget, men även några mindre krediter upptagna av dotterbolag. Moderbolagets skulder för sina kreditfaciliteter uppgick vid utgången av 2024 till 1 879 MSEK. Av moderbolagets banklån förfaller 135 MSEK inom ett år och resterande del av lånet förfaller 2027. Moderbolagets skulder till kreditinstitut består av en lånefacilitet, en förvärvskredit och en checkkredit. Vid räkenskapsåret slut uppgick outnyttjad förvärvskredit till 3 094 MSEK och outnyttjad checkkredit till 150 MSEK. Moderbolagets krediter är förenade med ett antal lånevillkor samt covenanter men inga säkerheter är ställda för dem. Moderbolagets krediter är kopplade till följande covenant:

- *Nettoskulden i förhållande till EBITDA efter vissa justeringar får inte överstiga 2.75. Covenanten testas* kvartalsvis den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december. Vid räkenskapsårets slut är covenanten uppfylld.

| Moderbolaget | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Långfristig del** | | |
| Banklån | 1 743 | – |
| **Summa långfristig del** | 1 743 | – |
| | | |
| **Kortfristig del** | | |
| Banklån | 135 | 1 800 |
| **Summa kortfristig del** | **135** | **1 800** |
| | | |
| **Summa upplåning från kreditinstitut** | **1 879** | **1 800** |

ank=20250704-20250704408759

Söderberg & Partners

## Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Ingående balans** | **1 649** | **1 409** |
| Upplösning av diskonteringseffekt | 157 | 117 |
| Ökning genom förvärv | 525 | 434 |
| Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar | 95 | -20 |
| Reglerat under året | -617 | -289 |
| Valutakursdifferenser | 26 | -2 |
| **Utgående balans** | **1 836** | **1 649** |

Av den totala skulden om 1 836 MSEK (1 649) uppgår optionsskulden, det vill säga skuld för uppskattad framtida köpeskilling för köp av ytterligare andelar i dotterbolag i enlighet med ingångna optionsavtal, till 1 660 MSEK (1 357). I vissa rörelseförvärv avtalas om tilläggsköpeskillingar. Skuld för uppskattad framtida tilläggsköpeskilling uppgick vid utgången av 2024 till 190 MSEK (284). Resterande skuld består av tilläggsköpeskillingar från köp av kundstockar.

Det odiskonterade värdet av skulden för tilläggsköpeskillingar och optionsskulder uppgår per 2024-12-31 till 2 378 MSEK (2 038). 517 MSEK (384) av tilläggsköpeskillingarna bedöms att regleras inom 1 år, 1 287 MSEK (1 202) bedöms regleras senare än 1 år men inom 5 år och resterande 574 MSEK (453) bedöms regleras senare än 5 år.

## Not 24. Uppskjuten skatt

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| **Uppskjutna skattefordringar** | | |
| Pensionsförpliktelser | 21 | 20 |
| Underskottsavdrag | 72 | 88 |
| Immateriella/materiella anläggningstillgångar | 73 | 20 |
| Övrigt | 6 | 5 |
| **Summa uppskjutna skattefordringar** | **172** | **133** |
| | | |
| **Uppskjutna skatteskulder** | | |
| Immateriella/materiella anläggningstillgångar | 196 | 151 |
| Obeskattade reserver | 0 | 1 |
| Övrigt | 35 | 26 |
| **Summa uppskjutna skatteskulder** | **231** | **178** |
| | | |
| **Uppskjutna skatter, netto** | **59** | **45** |

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

ank=20250702-20250704087760

| Uppskjuten skatteskuld, netto | Immateriella anläggnings-tillgångar | Obeskattade reserver | Pensions-förpliktelser | Underskotts-avdrag | Övrigt | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023-01-01** | 122 | 1 | -19 | -58 | 22 | 68 |
| Redovisat i resultaträkningen (Not 10) | -23 | 0 | -1 | -18 | 3 | -39 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 37 | – | – | -14 | -2 | 21 |
| Minskning genom avvecklade verksamheter | -3 | – | – | 0 | -1 | -4 |
| Valutakursdifferenser | -3 | – | 0 | 3 | 0 | 0 |
| **2023-12-31** | **132** | **1** | **-20** | **-88** | **21** | **46** |
| Redovisat i resultaträkningen (Not 10) | -60 | -1 | -1 | 17 | 8 | -38 |
| Ökning genom rörelseförvärv (Not 29) | 54 | – | – | 1 | 9 | 64 |
| Minskning genom avvecklade verksamheter | 0 | – | – | – | 0 | 0 |
| Valutakursdifferenser | -2 | – | 0 | -1 | -9 | -13 |
| **2024-12-31** | **123** | **0** | **-21** | **-72** | **29** | **59** |

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom kvittning mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernen redovisar inte uppskjutna skattefordringar på 51 MSEK avseende förluster uppgående till 249 MSEK, eftersom det inte finns övertygande faktorer som kan påvisa att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster.

Koncernen nettoredovisar uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder hänförliga till leasing. Netto i koncernen uppgår uppskjuten skattefordran till 2 MSEK, där skatt hänförligt till nyttjanderättstillgångar uppgår till 104 (106) MSEK och skatt hänförligt till leasingskulder uppgår till 106 (109) MSEK.

## Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna personalkostnader | 803 | 642 |
| Förutbetalda intäkter | 219 | 98 |
| Upplupna provisionskostnader | 122 | 105 |
| Övrigt | 212 | 166 |
| ***Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*** | **1 356** | **1 010** |

ank=20250702;20250704087761

Söderberg & Partners

## Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

### Ställda säkerheter

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| *Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar* | | |
| Företagsinteckningar | 6 | 24 |
| Spärrade bankmedel | 62 | 60 |
| **Summa ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar** | **68** | **84** |
| | | |
| *Övriga ställda panter och säkerheter:* | | |
| Återpantsatta erhållna säkerheter | 708 | 627 |
| **Summa övriga ställda panter och säkerheter** | **708** | **627** |
| | | |
| **Summa ställda säkerheter** | **776** | **711** |

### Eventualförpliktelser

| Koncernen | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|---|---|---|
| Beviljade men ej nyttjade kundkrediter | 187 | 119 |
| Övrigt | – | 18 |
| **Summa eventualförpliktelser** | **187** | **136** |

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

Eventualförpliktelser i koncernen består främst av beviljade ej nyttjade kundkrediter.

Moderbolaget hade inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

## Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Av- och nedskrivningar | 590 | 446 |
| Resultat vid försäljning av aktier och andelar | 4 | -2 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | -25 | -26 |
| Förändring av avsättningar | 0 | 48 |
| Övriga poster ej kassaflödespåverkande | 8 | 0 |
| **Summa ej kassaflödespåverkande poster** | **578** | **466** |

ank=20250702-20250704087762

Söderberg & Partners

## Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

| | Skulder till kreditinstitut | Leasing IFRS 16 | Tilläggs-köpeskillingar | Övriga långfristiga skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingående balans per 2023-01-01 | 2 505 | 426 | 1 409 | 48 | 4 388 |
| Kassaflödeseffekt redovisad i | | | | | |
| - *finansieringsverksamheten* | -615 | -182 | -104 | 31 | -871 |
| - investeringsverksamheten | – | – | -78 | – | -78 |
| Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16 | – | 274 | – | – | 274 |
| Tillkommer via rörelseförvärv | 350 | – | 468 | 50 | 867 |
| Valutakurseffekter | -2 | -15 | -7 | – | -24 |
| Övrigt ej kassaflödespåverkande | 8 | – | -37 | -38 | -67 |
| **Utgående balans per 2023-12-31** | **2 246** | **503** | **1 649** | **91** | **4 489** |
| | | | | | |
| **Ingående balans per 2024-01-01** | **2 246** | **503** | **1 649** | **91** | **4 489** |
| Kassaflödeseffekt redovisad i | | | | | |
| - finansieringsverksamheten | -83 | -223 | -531 | -21 | -859 |
| - investeringsverksamheten | – | – | -112 | – | -112 |
| Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16 | – | 218 | – | – | 218 |
| Tillkommer via rörelseförvärv | 16 | – | 525 | 24 | 564 |
| Valutakurseffekter | 2 | -2 | 20 | – | 19 |
| Övrigt ej kassaflödespåverkande | 20 | – | 285 | 8 | 313 |
| **Utgående balans per 2024-12-31** | **2 201** | **496** | **1 836** | **101** | **4 633** |

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

## Not 29. Rörelseförvärv

Koncernen har som strategi att expandera genom både organisk tillväxt och rörelseförvärv. Rörelseförvärv är därför en naturlig del av koncernens verksamhet, inom alla affärsområden och i alla geografier. Under året har *ett antal rörelser förvärvats som ett led i denna strategi. Koncernens rörelseförvärv presenteras på aggregerad* nivå då inget av de förvärvade bolagen enskilt hade en väsentlig påverkan på räkenskaperna eller förändrade koncernens riskbild.

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 2 412 MSEK (1 293) vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 1 826 MSEK (*1 000*).

Övervärden från rörelseförvärv hänförs till kundrelationer och goodwill, där goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet. Totalt identifierades värden på kundrelationer i samband med förvärv till 459 MSEK (206) och goodwill på 1 826 MSEK (*1 000*).

Förvärven av bolagen har under 2024 bidragit till koncernens omsättning med 778 MSEK (320) samt rörelseresultat med 205 MSEK (104). Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2024, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 10 693, MSEK (9 178) och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 1 876 MSEK (*1 516*).

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

ank=20250702-20250704087763

| Köpeskilling | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Likvida medel | 1 095 | 567 |
| Förskottbetald köpeskilling tidigare år | – | 55 |
| Emission av eget kapitalinstrument | 159 | 9 |
| Förvärvsskuld | 525 | 434 |
| Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet | 632 | 228 |
| **Sammanlagd köpeskilling** | **2 412** | **1 293** |
| Förvärvade identifierbara nettotillgångar | 586 | 293 |
| Goodwill | 1 826 | 1 000 |

| Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Likvida medel | 136 | 132 |
| Förvärvade kundavtal/kundrelationer | 459 | 206 |
| Balanserade utgifter för utveckling av programvaror | 17 | 17 |
| Inventarier | 35 | 10 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 500 | 105 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 212 | 600 |
| Klientmedel, likvida medel | 8 | 13 |
| Upplåning | 0 | -16 |
| Uppskjutna skatter, netto | -64 | -21 |
| Övriga långfristiga skulder | -30 | -388 |
| Klientmedelsskuld | – | -1 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | -459 | -380 |
| **Summa identifierbara nettotillgångar** | **813** | **279** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -227 | 14 |
| **Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar** | **586** | **293** |
| Goodwill | 1 826 | 1 000 |
| **Sammanlagd köpeskilling** | **2 412** | **1 293** |
| | | |
| Kontant reglerad köpeskilling | -1 095 | -567 |
| Likvida medel i dotterföretag | 136 | 132 |
| **Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv** | **-959** | **-435** |

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillingar avseende rörelseförvärv:

| Koncernen | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Erlagd köpeskilling avseende rörelseförvärv | -1 095 | -567 |
| Likvida medel i årets förvärvade dotterföretag | 136 | 132 |
| Erlagd köpeskilling kommande rörelseförvärv | -71 | 0 |
| Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års rörelseförvärv | -119 | -63 |
| **Nettopåverkan på kassaflödet från rörelseförvärv** | **-1 150** | **-498** |

ank=20250702;20250704087764

Söderberg & Partners

## Not 30. Finansiella instrument

Verkligt värde på finansiella instrument är klassificerade baserat på i vilken utsträckning marknadsdata har använts i beräkningen av verkligt värde utifrån värdehierarkin. Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde utgörs per balansdagen av andra långfristiga värdepappersinnehav (aktier och andelar i övriga innehav) och villkorade tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv. Samtliga av koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde är klassificerade enligt nivå 3.

Verkligt värde på långfristiga värdepappersinnehav fastställs med hjälp av olika värderingstekniker. I första hand används det pris som tidigare varit känt för att representera verkligt värde men likvärdiga representativa priser kan också användas. Villkorade tilläggsköpeskillingar fastställs baserat på en uppskattning av framtida resultatmått som ligger till grund för att tilläggsköpeskillingen ska betalas ut. Villkorade tilläggsköpeskillingar har nuvärdesberäknats enligt en räntesats som bedömts marknadsmässig vid förvärvstillfället. Justering görs ej löpande för förändringar i marknadsräntan då denna effekt bedöms som oväsentlig. För mer information om villkorade köpeskillingar, se not 23.

| 2024-12-31 | Not | Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Summa redovisat värde |
|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | | | | |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | | 490 | 490 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 250 | | 250 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 1 337 | | 1 337 |
| Klientmedelsfordringar | | 1 959 | | 1 959 |
| Kundfordringar | 19 | 809 | | 809 |
| Utlåning till allmänheten | | 351 | | 351 |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 1 028 | | 1 028 |
| Likvida medel | | 2 775 | | 2 775 |
| **Summa** | | **8 510** | **490** | **9 000** |
| | | | | |
| **Finansiella skulder** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 22 | 2 201 | | 2 201 |
| Villkorade tilläggsköpeskillingar | 23 | | 176 | 176 |
| Optionskulder | 23 | 1 660 | | 1 660 |
| Övriga långfristiga skulder | | 93 | | 93 |
| Leverantörsskulder | | 270 | | 270 |
| Klientmedelsskuld | | 1 959 | | 1 959 |
| Inlåning från allmänheten | | 238 | | 238 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 782 | | 782 |
| **Summa** | | **7 202** | **176** | **7 378** |

ank=20250702-20250704087635

| 2023-12-31 | Not | Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Summa redovisat värde |
|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | | | | |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | | 373 | 373 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 310 | | 310 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 877 | | 877 |
| Klientmedelsfordringar | | 1 604 | | 1 604 |
| Kundfordringar | 19 | 629 | | 629 |
| Utlåning till allmänheten | | 414 | | 414 |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 882 | | 882 |
| Likvida medel | | 2 262 | | 2 262 |
| **Summa** | | **6 978** | **373** | **7 350** |
| | | | | |
| **Finansiella skulder** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 22 | 2 246 | | 2 246 |
| Villkorade tilläggsköpeskillingar | 23 | | 292 | 292 |
| Optionskulder | 23 | 1 357 | | 1 357 |
| Övriga långfristiga skulder | | 89 | | 89 |
| Leverantörsskulder | | 230 | | 230 |
| Klientmedelsskuld | | 1 604 | | 1 604 |
| Inlåning från allmänheten | | 343 | | 343 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 608 | | 608 |
| **Summa** | | **6 476** | **292** | **6 768** |

## Not 31. Transaktioner med närstående

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

| ***Koncernen*** | 2024-01-01<br>2024-12-31 | 2023-01-01<br>2023-12-31 |
|---|---|---|
| Försäljning av tjänster | 156 | 134 |
| Köp av tjänster | 227 | 176 |
| Utdelningsintäkter | 37 | 36 |

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

## Not 32. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapets utgång.

ank=20250702-20250704083765

Söderberg & Partners

## Not 33. Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

| | |
|---|---|
| Överkursfond | 19 557 325 784 |
| Balanserad vinst | -7 487 749 609 |
| Årets vinst | 43 524 879 |
| | **12 113 101 054** |

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

| | |
|---|---|
| till aktieägarna utdelas | 0 |
| i ny räkning överföres | 12 113 101 054 |
| | **12 113 101 054** |

ank=20250702-20250704087767

Söderberg & Partners

## Påskrifter

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2025 för fastställelse.

Stockholm, 30 april 2025

Per-Olof Söderberg
*Styrelseordförande*

Christopher Parkin

David Bellamy

Gustaf Rentzhog
*Verkställande direktör*

Hans Årstad

Peter Severini

Julia Melbi

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 april 2025

Deloitte AB

Malin Lüning
*Auktoriserad revisor*

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

2025-07-01
Camilla Pashaei

ank=20230702:2 0230704087768

Deloitte.

# REVISIONSBERÄTTELSE

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

*Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Söderberg & Partners Holding AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

*Grund för uttalanden*

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

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

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

*Revisorns ansvar*

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

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

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

ank=20250702-20250704087769

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

*Uttalanden*

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Söderberg & Partners Holding AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

*Grund för uttalanden*

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

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

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

*Revisorns ansvar*

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

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

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

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

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

Stockholm 2025-04-30

Deloitte AB

Mälin Lüning
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:
2025-07-01
Camilla Pashaei

ank=20250702-20250704408770