Årsredovisning

S.P. GTW Stockholm Holding AB

Organisationsnummer: 559000-0377
Räkenskapsår: 2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

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

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

Företagets säte: Stockholm

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2023-03-22.
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
Per Stefan Jerker Nordström
Styrelseledamot
2023-03-28

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett holdingbolag vars verksamhet består av att äga andelar i S.P. GTW Stockholm AB, 559013-4887 som bedriver finansiell rådgivning samt administration kopplad till verksamheten.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget
mottagit ett koncernbidrag från S.P. GTW Stockholm AB,559013-4887, motsvarande 14 360 000 kr

Flerårsöversikt

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-973	-970	-964	-979
Soliditet (%)	39,6	41,0	31,3	23,6

Nyckeltalsdefinitioner

För definition av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	**50 000**	**50 549**	**12 497 604**	**12 598 153**
Utdelning		-12 000 000		**-12 000 000**
Balanseras i ny räkning		12 497 604	-12 497 604	**0**
Årets resultat			10 628 146	**10 628 146**
Belopp vid årets utgång	**50 000**	**548 153**	**10 628 146**	**11 226 299**

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserat resultat	548 153
Årets resultat	10 628 146
Summa	**11 176 299**

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Utdelning	9 565 500
Balanseras i ny räkning	1 610 799
Summa	**11 176 299**

Till aktieägare utdelas 191,31 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	2022-01-01	2021-01-01
	1	2022-12-31	2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**0**	**0**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-15 886	-21 635
Summa rörelsekostnader		**-15 886**	**-21 635**
Rörelseresultat		**-15 886**	**-21 635**
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		46	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-957 432	-948 309
Summa finansiella poster		**-957 386**	**-948 309**
Resultat efter finansiella poster		**-973 272**	**-969 944**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		14 360 000	16 710 000
Summa bokslutsdispositioner		**14 360 000**	**16 710 000**
Resultat före skatt		**13 386 728**	**15 740 056**
Skatt på årets resultat		-2 758 584	-3 242 452
Övriga skattekostnader		2	0
Årets resultat		**10 628 146**	**12 497 604**

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		14 000 000	14 000 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		**14 000 000**	**14 000 000**
Summa anläggningstillgångar		**14 000 000**	**14 000 000**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		14 360 000	16 710 000
Övriga fordringar		10 739	10 000
Summa kortfristiga fordringar		**14 370 739**	**16 720 000**
Summa omsättningstillgångar		**14 370 739**	**16 720 000**
SUMMA TILLGÅNGAR		**28 370 739**	**30 720 000**

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
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		548 153	50 549
Årets resultat		10 628 146	12 497 604
Summa fritt eget kapital		**11 176 299**	**12 548 153**
Summa eget kapital		**11 226 299**	**12 598 153**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		13 500 000	13 500 000
Summa långfristiga skulder		**13 500 000**	**13 500 000**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 470 029	2 540 667
Skatteskulder		2 169 562	2 071 480
Övriga skulder		1	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 848	9 700
Summa kortfristiga skulder		**3 644 440**	**4 621 847**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**28 370 739**	**30 720 000**

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 Söderberg & Partners Holding AB, organisationsnummer 559193-0788, med säte i Stockholm. Söderberg & Partners Holding AB är högsta moderbolag i koncernen och upprättar koncernredovisning. Med hänsyn till reglerna i Årsredovisningslagen 7:2 upprättar bolaget därför ingen egen koncernredovisning.

Skulder till koncernföretag
Bolagen inom den koncern där PO Söderberg & Partner AB är moderbolag har ett gemensamt koncernkontosystem. Detta innebär att likvida medel inom koncernen administreras av moderbolaget. Dotterbolagen har ett transaktionskonto som motsvarar ett vanligt bankkonto, men där motparten är moderbolaget. Saldot redovisas därför som skuld till koncernföretag istället för checkräkningskredit.
Per 2022-12-31 uppgick bolagets saldo på koncernkontot till - 1 470 036 tkr.

Nyckeltalsdefinitioner
Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

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

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

Per Stefan Jerker Nordström
Per Stefan Jerker Nordström
Styrelseordförande
2023-03-13

Pär Martin Tegerstrand
Pär Martin Tegerstrand
Verkställande direktör
2023-03-13

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-22.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Olof Daniel Carlsson
Anders Olof Daniel Carlsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i S.P. GTW Stockholm Holding AB, org.nr 559000-0377

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för S.P. GTW Stockholm Holding AB för räkenskapsåret 1 januari 2022 till 31 december 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av S.P. GTW Stockholm Holding ABs finansiella ställning per 31 december 2022 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. GTW 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 och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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 och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. 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 och verkställande direktörens förvaltning för S.P. GTW Stockholm Holding AB för räkenskapsåret 1 januari 2022 till 31 december 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 S.P. GTW 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 och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 den 22 mars 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Olof Daniel Carlsson
Anders Olof Daniel Carlsson
Auktoriserad revisor

20230711117653

Söderberg & Partners

SÖDERBERG & PARTNERS HOLDING AB

Org.nr. 559193–0788

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2022

Söderberg & Partners

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 3
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat 8
Koncernens rapport över finansiell ställning 9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 11
Koncernens rapport över kassaflöden 12
Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat 13
Moderbolagets rapport över finansiell ställning 14
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital 16
Moderbolagets rapport över kassaflöden 17
REDOVISNINGSPRINCIPER SAMT NOTER 18
Not 1. Allmän information 18
Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper 18
Not 3. Finansiell riskhantering 29
Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar 30
Not 5. Nettoomsättningens fördelning 32
Not 6. Övriga rörelseintäkter 32
Not 7. Ersättningar till revisorerna 33
Not 8. Ersättningar till anställda 34
Not 9. Finansiella poster 36
Not 10. Inkomstskatt 37
Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer 38
Not 12. Andra förvärvade rättigheter 38
Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror 39
Not 14. Goodwill 40
Not 15. Inventarier 41
Not 16. Leasing 42
Not 17. Andelar i koncernföretag 43
Not 18. Andelar i joint ventures och intresseföretag 44
Not 19. Kundfordringar 46
Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 47
Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital 47
Not 22. Upplåning från kreditinstitut 50
Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar 51
Not 24. Uppskjuten skatt 51
Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 52
Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 52
Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster 53
Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten 53
Not 29. Rörelseförvärv 54
Not 30. Transaktioner med närstående 57
Not 31. Händelser efter balansdagen 57
Not 32. Vinstdisposition 58
Påskrifter 59

20230711176S4

20230711137655

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Härmed får styrelsen och den verkställande direktören i Söderberg & Partners Holding AB avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31.

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

- Employee Benefits: bedriver finansiell rådgivning, inkluderande analys och administration 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, analys och administration inom företagsförsäkring och andra sakförsäkringar.

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

- Asset Management: bedriver kapitalförvaltning.
- Other Business Units: består av två mindre verksamheter; Financial Technology som utvecklar och säljer IT-system för användning inom finansiell rådgivning och Payroll som bedriver verksamhet inriktad mot outsourcing av löneadministration.

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

Året präglades av den turbulenta världsekonomin och de nedgångar som skedde på alla större aktiemarknader under 2022. Detta hade en direkt effekt på intäkterna inom Wealth Management och Asset Management då de affärsområdena i stor utsträckning erhåller intäkter baserade på kundernas sparkapital. Utöver att börsnedgången sänkte värdet av kunders kapital och därmed koncernens intäkter, så påverkades även nyförsäljningen (nettoflödet av nytt AuM) negativt av utvecklingen. Trots dessa utmaningar bibehölls dock ett positivt nettoflöde inom Wealth Management, och under sista kvartalet syntes tydliga tecken på att den negativa effekten på nettoflödet började avta.

Non-Life Insurance och Employee Benefits påverkades inte i någon större utsträckning av den turbulenta världsekonomi utan uppvisade fortsatt växande omsättning. Däremot skedde en del investeringar i bland annat IT-funktionalitet som tillfälligt påverkade marginalerna negativt.

Koncernens internationella expansion har under året fortsatt genom såväl förvärv som organisk tillväxt. Större förvärv som genomförts är Summa Holding B.V. verksamt inom primärt sakförsäkringsförmedling i Nederländerna, Sensor Group Norden AB verksamt inom svensk sakförsäkringsförmedling till privatpersoner och Din Forsikringsmaegler ApS som primärt är verksamt inom sakförsäkringsförmedling i Danmark.

Under 2021 ingicks avtal mellan TA Associates, KKR och Söderberg & Partners Holding AB, innebärande att fonder kontrollerade av TA Associates skulle förvärva aktier i Söderberg & Partners Holding AB från fonder kontrollerade av KKR, samt att Söderberg & Partners Holding AB skulle genomföra två riktade nyemissioner

20230711117656

om 1 000 MSEK respektive 1 500 MSEK till fonder kontrollerade av TA Associates. TA Associates förvärv av aktier samt den första riktade nyemissionen om 1 000 MSEK genomfördes 2021. Efter avdrag för transaktionskostnader tillfördes moderbolaget 989 MSEK genom emissionen. Den andra riktade nyemissionen genomfördes i januari 2022 och tillförde 1 484 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader. Efter transaktionerna äger både fonder förvaltade av KKR och fonder förvaltade av TA Associates väsentliga andelar av kapitalet i moderbolaget. Moderbolaget kontrolleras dock fortsatt av Per-Olof Söderberg och ett antal anställda i koncernen.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

Efter årets utgång har koncernen förvärvat 100% av aktierna i Aktieinvest AB, som kommer vara verksamt inom Wealth Management i Sverige, samt 40% av aktierna i ERSM Insurance Brokers S.A.U och 79% av aktierna i Grupo Galilea. Sistnämnda två företagen är verksamma inom sakförsäkringsförmedling till företag och privatpersoner i Spanien och utgör därmed Söderberg & Partners första steg in på den spanska försäkringsmarknaden.

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	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Belopp i miljoner kronor (MSEK)					
Resultat					
Nettoomsättning	6 660	5 743	4 688	4 107	3 405
EBITDA	1 181	1 335	1 020	864	584
EBITA	1 010	1 188	909	777	579
Rörelseresultat	814	1 047	799	705	542
Resultat före skatt	659	921	713	647	509
Årets resultat	462	677	536	489	387
Finansiell ställning					
Balansomslutning	14 370	10 580	8 061	5 929	4 769
Eget kapital	6 256	4 158	2 398	2 033	1 493
Soliditet, %	44%	39%	30%	34%	31%

Finansiell utveckling under räkenskapsåret

Koncernens nettoomsättning ökade med 918 MSEK till 6 660 MSEK (5 743) vilket motsvarar en ökning om 16% mot föregående år.

Koncernens EBITDA uppgick till 1 181 MSEK (1 335) vilket medförde att EBITDA-marginalen minskade från 23% till 18% jämfört med föregående år. Rörelseresultatet minskade med 233 till 814 MSEK (1 047) och rörelsemarginalen uppgick till 12% (18%).

Verksamheten inom affärsområdet Employee Benefits ökade sin omsättning till 1 710 MSEK (1 520), vilket motsvarar en ökning om 12% mot föregående år. Omsättningsökningen var hänförlig både till förvärv och organisk tillväxt.

Affärsområdet Wealth Management som bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge och Danmark ökade sin omsättning med 1 MSEK till 1 563 MSEK (1 562). Omsättningen påverkades negativt av utvecklingen på

20230711117657

aktiemarknaderna, vilket dock uppvägdes av att affärsområdet uppvisade ett fortsatt positivt nettoflöde av AuM och därmed kunde avsluta året med väsentligen samma omsättning som 2021.

Non-Life Insurance ökade sin omsättning till 2 499 MSEK (1 685) vilket innebar en tillväxt om 48%. Tillväxten var en följd av förvärv, framförallt i Nederländerna men samtliga länder visade upp stark tillväxt då både nyförsäljning och försäkringspremier ökade.

Affärsområdet Asset Management hade en omsättningen som uppgick till 1 014 MSEK (1 114). I november avslutade affärsområdet sin kapitalförvaltning riktad mot det svenska PPM-systemet, vilket orsakade ett utflöde om ca 5 miljarder kronor. Koncernen har därmed inte längre någon verksamhet inriktad mot PPM-systemet.

Other Business Units omsättning ökade med 16% till 142 MSEK (122) med bibehållen rörelsemarginal. "Central Functions" utgörs primärt av kostnader för ledning och administration av koncernen och moderbolaget, förvärvsaktiviteter (M&A) och andra koncerngemensamma aktiviteter samt avskrivningar på koncernmässiga övervärden, vilket förklarar de relativt låga intäkterna.

Nettoomsättning (MSEK)	**2022**	**2021**
Employee Benefits*	1 710	1 520
Wealth Management	1 563	1 562
Non-Life Insurance	2 499	1 685
Asset Management	1 014	1 114
Central Functions	10	7
Other Business Units*	142	122
Eliminering av intern omsättning mellan affärsområden	-278	-267
Summa koncernen	**6 660**	**5 743**

*Jämförelsesiffror har justerats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

Finansiering och likviditet
Koncernen redovisade för år 2022 ett kassaflöde om 273 MSEK (355). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 702 MSEK (851). Totalt betalades under året 935 MSEK (386) som köpeskillingar för förvärv av aktier i koncernföretag (netto efter avdrag för förvärvade likvida medel) och 457 MSEK (584) avseende investeringar i intresseföretag. Nettoinflöde från förändring av räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 643 MSEK (-48).

Moderbolagets bolagsstämma fattade under 2022 beslut om att dela ut 282 MSEK till aktieägarna.

Vid årets slut fanns likvida medel i koncernen uppgående till 1 948 MSEK (1 634). Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 2 505 MSEK (1 798). Inlåning från kunder inom ramen för värdepappersdepåverksamheten uppgick till 413 MSEK (384) vid årets slut.

Finansiell riskhantering
Koncernens finansiella risk är 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 har inga finansiella instrument för handelssyfte. 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.

20230711117658

Söderberg & Partners

Antal anställda

Koncernen hade i medeltal 3 080 heltidsanställda under 2022, en ökning från 2 277 föregående år. Koncernen har investeringar i ett relativt stort antal intresseföretag, vilka normalt verkar som ombud inom koncernens rådgivningsverksamhet, eller som på andra sätt är helt eller delvis integrerade i koncernens verksamhet. Anställda i intressebolag ingår inte i ovanstående siffror för koncernens medeltal av heltidsanställda.

Förväntningar på den framtida utvecklingen

Kombinationen av stark organisk tillväxt inom flera affärsområden och en fortsatt hög förvärvstakt innebär att koncernen bedöms fortsätta växa i snabb takt. Under 2022 växte inte verksamheten lika snabbt som föregående år mätt i omsättning, men det var primärt ett resultat av den effekt värdenedgången på aktiemarknaderna hade på koncernens intäkter. Den underliggande tillväxten var fortfarande mycket stark. 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.

20230711117659

Söderberg & Partners

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

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Överkursfond	13 510 729 600
Balanserad vinst	-7 406 577 200
Årets vinst	479 895 700
	6 584 048 100

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

till aktieägarna utdelas	299 819 072
i ny räkning överföres	6 284 229 028
	6 584 048 100

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

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

20230711117660

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	6 660	5 743
Övriga rörelseintäkter	6	109	88
Summa rörelsens intäkter		**6 769**	**5 830**
Rörelsens kostnader			
Direkta externa kostnader		-1 190	-1 245
Övriga externa kostnader	7, 16	-1 250	-824
Personalkostnader	8	-3 206	-2 460
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	11-16	-367	-287
Övriga rörelsekostnader		-3	-6
Summa rörelsens kostnader		**-6 016**	**-4 822**
Andelar i joint ventures och intresseföretags resultat	18	61	39
Rörelseresultat		**814**	**1 047**
Finansiella intäkter	9	118	16
Finansiella kostnader	9	-273	-142
Resultat från finansiella poster		**-155**	**-127**
Resultat före skatt		**659**	**921**
Inkomstskatt	10	-198	-244
Årets resultat		**462**	**677**
Koncernens rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		**462**	**677**
Övrigt totalresultat för året:			
Valutakursdifferenser		220	70
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		**220**	**70**
Summa totalresultat för året		**682**	**747**
Årets resultat hänförligt:			
Moderföretagets aktieägare		373	584
Innehav utan bestämmande inflytande		89	93
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		572	647
Innehav utan bestämmande inflytande		110	99

20230711117661

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	11	1 039	684
Andra förvärvade rättigheter	12	8	15
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	13	121	116
Goodwill	14	5 029	3 450
Summa immateriella anläggningstillgångar		**6 197**	**4 266**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	92	50
Nyttjanderättstillgångar	16	419	301
Summa materiella anläggningstillgångar		**511**	**351**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	1 454	1 300
Andra långfristiga värdepappersinnehav		187	39
Uppskjutna skattefordringar	24	97	59
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		267	90
Övriga långfristiga fordringar		590	278
Summa finansiella anläggningstillgångar		**2 595**	**1 765**
Summa anläggningstillgångar		**9 303**	**6 383**
Omsättningstillgångar			
Klientmedelsfordringar		492	427
Kundfordringar	19	464	388
Fordringar hos joint ventures och intresseföretag		19	8
Utlåning till allmänheten		65	67
Aktuella skattefordringar		103	70
Övriga fordringar		173	95
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		55	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	860	830
Klientmedel, likvida medel		889	663
Likvida medel		1 948	1 634
Summa omsättningstillgångar		**5 067**	**4 197**
SUMMA TILLGÅNGAR		**14 370**	**10 580**

20230711117662

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL	21		
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		35	33
Övrigt tillskjutet kapital		3 897	2 270
Reserver		198	-1
Balanserat resultat inklusive årets resultat		1 619	1 514
Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare		**5 749**	**3 816**
Innehav utan bestämmande inflytande		507	343
Summa eget kapital		**6 256**	**4 158**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	2 344	1 625
Leasingskulder	16	287	185
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	1 097	834
Övriga långfristiga skulder		48	30
Uppskjutna skatteskulder	24	165	141
Övriga avsättningar		1	0
Summa långfristiga skulder		**3 942**	**2 815**
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	161	173
Leverantörsskulder		169	109
Aktuella skatteskulder		164	136
Övriga avsättningar		9	0
Skulder till joint ventures och intresseföretag		17	23
Klientmedelsskuld		1 381	1 090
Inlåning från allmänheten		413	384
Leasingskulder	16	139	122
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar	23	312	373
Övriga skulder		535	357
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	871	841
Summa kortfristiga skulder		**4 172**	**3 607**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**14 370**	**10 580**

20230711117663

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2021-01-01	**31**	**1 068**	**-65**	**1 191**	**2 226**	**172**	**2 398**
Totalresultat							
Årets resultat	–	–	–	584	**584**	93	**677**
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	–	–	63	–	**63**	6	**70**
Summa totalresultat	–	–	**63**	**584**	**647**	**99**	**746**
Transaktioner med aktieägare							
Omklassificeringar	–	139	–	-139	–	–	–
Emissioner	2	1 048	–	–	**1 049**	–	**1 049**
Emission av teckningsoptioner	–	14	–	–	**14**	–	**14**
Utdelning	–	–	–	-125	**-125**	-69	**-194**
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	–	–	–	–	–	-7	**-7**
Transaktioner med minoriteten	–	–	–	4	**4**	147	**151**
Summa transaktioner med aktieägare	**2**	**1 201**	–	**-260**	**942**	**71**	**1 013**
Utgående balans per 2021-12-31	**33**	**2 270**	**-1**	**1 514**	**3 815**	**343**	**4 158**
Ingående balans per 2022-01-01	**33**	**2 270**	**-1**	**1 514**	**3 815**	**343**	**4 158**
Totalresultat							
Årets resultat	–	–	–	373	**373**	89	**462**
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	–	–	199	–	**199**	21	**220**
Summa totalresultat	–	–	**199**	**373**	**572**	**110**	**682**
Transaktioner med aktieägare							
Emissioner	2	1 596	–	–	**1 598**	87	**1 685**
Emission av teckningsoptioner	–	31	–	–	**31**	–	**31**
Utdelning	–	–	–	-282	**-282**	-115	**-397**
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	–	–	–	–	–	40	**40**
Transaktioner med minoriteten	–	–	–	15	**15**	42	**57**
Summa transaktioner med aktieägare	**2**	**1 627**	–	**-268**	**1 362**	**54**	**1 416**
Utgående balans per 2022-12-31	**35**	**3 897**	**198**	**1 619**	**5 749**	**507**	**6 256**

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

20230711117664

Söderberg & Partners

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		814	1 047
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	261	253
Erhållen ränta		48	6
Erlagd ränta		-89	-58
Utdelning från intresseföretag och övriga innehav		47	51
Betald skatt		-272	-227
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		**808**	**1 073**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning kortfristiga fordringar		14	-329
Ökning/minskning kortfristiga skulder		-151	138
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		2	-24
Ökning/minskning inlåning från allmänheten		29	-7
Summa förändringar i rörelsekapital		**-107**	**-222**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**702**	**851**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	29	-935	-386
Avyttring av dotterföretag, efter avdrag för avyttrade likvida medel	29	-5	0
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	18	-457	-584
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar	11-14	-131	-81
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar	15	-55	-27
Förändringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		-303	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-1 886**	**-1 119**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		869	1 011
Amortering av lån		-226	-1 059
Förändring av övriga långfristiga skulder		-146	-114
Reglering av optionsskuld		-109	-68
Nyemission		1 484	989
Inbetalda teckningsoptioner		31	14
Förvärv av andel i dotterföretag från aktieägare utan bestämmande inflytande		-130	-46
Avyttring av andel i dotterföretag till aktieägare utan bestämmande inflytande		82	90
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande		-115	-69
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-282	-125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 457**	**624**
Periodens kassaflöde		**273**	**355**
Likvida medel vid periodens början		1 634	1 262
Kursdifferens i likvida medel		40	17
Likvida medel vid periodens slut		**1 948**	**1 634**

20230711117665

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelsens intäkter		**0**	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7	-18	-5
Personalkostnader	8	-1	-2
Övriga rörelsekostnader		0	0
Summa rörelsens kostnader		**-19**	**-7**
Rörelseresultat		**-19**	**-7**
Resultat från andelar i koncernföretag	9	493	275
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	9	38	49
Resultat från andelar i övriga innehav	9	-9	0
Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter	9	5	1
Räntekostnader och liknande finansiella kostnader	9	-80	-48
Resultat från finansiella poster		**447**	**277**
Mottagna koncernbidrag		244	265
Lämnade koncernbidrag		-190	-207
Resultat före skatt		**482**	**329**
Inkomstskatt	10	-2	-6
Årets resultat		**480**	**323**
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		**480**	**323**
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		–	–
Summa totalresultat		**480**	**323**

20230711117666

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	4 433	4 469
Andelar i joint ventures och intresseföretag	18	304	411
Andelar i övriga innehav		175	4
Fordringar hos koncernföretag		4 016	1 825
Övriga långfristiga fordringar		83	44
Summa finansiella anläggningstillgångar		**9 010**	**6 753**
Summa anläggningstillgångar		**9 010**	**6 753**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		–	0
Fordringar hos koncernföretag		246	267
Förutbetalda aktier som ännu ej tillträtts		0	0
Övriga fordringar		4	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3	9
Likvida medel		283	102
Summa omsättningstillgångar		**537**	**380**
SUMMA TILLGÅNGAR		**9 547**	**7 133**

20230711117667

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	21	35	33
Summa bundet eget kapital		**35**	**33**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		13 511	11 885
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-6 927	-7 125
Summa fritt eget kapital		**6 584**	**4 760**
Summa eget kapital		**6 619**	**4 793**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	2 295	1 613
Långfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		21	35
Summa långfristiga skulder		**2 315**	**1 647**
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	22	155	155
Leverantörsskulder		3	2
Aktuella skatteskulder		8	15
Skulder till koncernföretag		437	503
Kortfristig skuld för tilläggsköpeskillingar		5	0
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1	16
Övriga skulder		4	3
Summa kortfristiga skulder		**612**	**693**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**9 547**	**7 133**

20230711117668

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 2021-01-01	**31**	**10 683**	**-7 183**	**3 531**
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	323	**323**
Summa totalresultat	–	–	**323**	**323**
Transaktioner med aktieägare				
Omklassificering	–	139	-139	**0**
Emissioner	2	1 048	–	**1 049**
Fusion	–	14	–	**14**
Utdelning	–	–	-125	**-125**
Summa transaktioner med aktieägare	**2**	**1 201**	**-264**	**939**
Utgående balans per 2021-12-31	**33**	**11 885**	**-7 125**	**4 793**
Ingående balans per 2022-01-01	**33**	**11 885**	**-7 125**	**4 793**
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	480	**480**
Summa totalresultat	–	–	**480**	**480**
Transaktioner med aktieägare				
Emissioner	2	1 596	–	**1 598**
Emission av teckningsoptioner	–	31	–	**31**
Utdelning	–	–	-282	**-282**
Summa transaktioner med aktieägare	**2**	**1 627**	**-282**	**1 347**
Utgående balans per 2022-12-31	**35**	**13 511**	**-6 927**	**6 619**

20230711117669

Söderberg & Partners

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i miljoner kronor (MSEK)	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-19	-7
Erhållen ränta	4	1
Erlagd ränta	-66	-47
Erhållen utdelning	509	79
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	**428**	**26**
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	31	374
Ökning/minskning kortfristiga skulder	-96	-264
Summa förändringar i rörelsekapital	**-65**	**110**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**363**	**136**
Förvärv av dotterföretag	-73	-117
Erlagda aktieägartillskott till dotterföretag	-32	-11
Avyttring av dotterföretag	17	78
Investeringar i joint ventures och intresseföretag	-81	-174
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-23	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-192**	**-233**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	1 484	989
Inbetalning av teckningsoptioner	31	14
Upptagna lån	867	1 006
Erhållna koncernbidrag	265	190
Lämnade koncernbidrag	0	-154
Amortering av lån	-187	-900
Förändring långfristiga fordringar på koncernföretag	-2 168	-845
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-282	-125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**10**	**175**
Periodens kassaflöde	**181**	**78**
Likvida medel vid periodens början	102	24
Likvida medel vid periodens slut	**283**	**102**

20230711117670

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. Under 2022 har det skett viss omstrukturering av affärsområdesstrukturen då Benefits som tidigare ingick i Other Business Units har slagits ihop med Life & Pension och skapat affärsområdet Employee Benefits. Vid presentation av föregående år har jämförelsesiffror omräknats enligt den nya strukturen.

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

Den 26 maj 2023 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) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU) samt den svenska årsredovisningslagen (1995:1554). Vidare har RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden justerade för eventuella avskrivningar och nedskrivningar, förutom vad beträffar omvärderingar av finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år om inte annat anges.

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med ÅRL och RFR 2 Redovisning för juridiska personer (RFR 2). Enligt RFR 2 skall moderbolaget tillämpa alla IFRS antagna av EU så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagens regelverk. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av detta redovisningsprincipavsnitt.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i Not 4. 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 av koncernen

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2022 har följande nya standarder och tolkningar trätt i kraft som är tillämpliga för koncernen:

Ändringar i IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Ändringarna förtydligar vilka utgifter för att fullfölja ett kontrakt som ska beaktas vid identifiering och redovisning av förlustkontrakt. I utgifterna för att fullfölja ett kontrakt ingår utgifter som hänför sig direkt till

20230711117671

kontraktet, vilket består av både tillkommande utgifter för att fullfölja detta kontrakt och en fördelning av andra utgifter som direkt hänför sig till fullföljandet av kontraktet.

Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Ändringarna tydliggör att intäkter som intjänas innan en materiell anläggningstillgång bringats i skick att användas på det sätt som avsetts får inte reducera tillgångens anskaffningsvärde utan ska redovisas i resultatet.

Ändringarna i IAS 37 och IAS 16 som har trätt i kraft under året har inte haft en väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. 2022

2.1.2 Nya och ändrade standarder som ej trätt i kraft

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

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

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

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

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

Ändringarna innebär att kravet i IAS 1 på upplysningar för betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav för väsentliga redovisningsprinciper. Samtidigt uppdateras IASB:s Practice Statement 2 Making Materiality Judgements med vägledning och exempel som är avsedda att illustrera tillämpningen av väsentlighetskriteriet på upplysningar om redovisningsprinciper. Syftet med ändringarna är att åstadkomma en mer effektiv kommunikation i finansiella rapporter. Genom att fokusera på väsentliga redovisningsprinciper förväntas nyttan av upplysningar om redovisningsprinciper öka och mängden standardiserad information som inte är till nytta för användarna reduceras. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Koncernen har påbörjat en kartläggning av ändringarna utifrån koncernens förutsättningar och nuvarande rutiner för upplysningar om redovisningsprinciper, för att kunna bedöma huruvida ändringarna kan komma att få någon effekt på de redovisningsprinciper som presenteras för koncernen eller moderbolaget.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter

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

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget

20230711117672

och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.2.2 Rörelseförvärv

Samtliga förvärv av dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Den ersättning som överförs vid ett rörelseförvärv värderas till verkligt värde och beräknas som summan av de verkliga värdena av de tillgångar som överlåts av förvärvaren per förvärvstidpunkten, de skulder som förvärvaren ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade företaget och de egetkapitalandelar som emitteras av förvärvaren. Den överförda ersättningen inkluderar endast belopp som erläggs för att erhålla kontroll över det förvärvade företaget. Detta innebär att belopp som reglerar befintliga förhållanden mellan parterna eller avser separata överenskommelser, exempelvis transaktioner som ger anställda eller tidigare ägare i det förvärvade företaget ersättning för framtida tjänster, redovisas separat från rörelseförvärvet.

Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkligt värde på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill avser det belopp varmed

- köpeskilling,
- eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och
- verkliga värdet vid förvärvstidpunkten på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget (vid stegvisa förvärv)

överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwill den dag då koncernen erhåller bestämmande inflytande. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i koncernens rapport över resultat. Om ytterligare andelar förvärvas efter att bestämmande inflytande erhållits redovisas detta som en transaktion mellan ägare inom eget kapital.

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

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

Utställda köp- och säljoptioner avseende andelar som innehas av innehavare utan bestämmande inflytande redovisas initialt antingen som en finansiell skuld eller som ett innehav utan bestämmande inflytande. Köpoptionerna ger koncernen rätt att förvärva ytterligare andelar utifrån villkoren i avtalen medan säljoptionerna

20230711117673

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

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

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

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

2.2.4 Försäljning av dotterföretag

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture 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, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 procent och 50 procent av rösterna.

Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet, netto efter eventuella nedskrivningar. Förvärvsrelaterade utgifter hänförligt till intresseföretag inkluderas i anskaffningsvärdet.

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

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras i förhållande till koncernens innehav i intresseföretaget. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Tillämpade redovisningsprinciper i intresseföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer. Utspädningsvinster och förluster i andelar i intresseföretag redovisas i resultaträkningen.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intresseföretaget. Om så är fallet, beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i på raden ”Andelar i joint venture och intresseföretags resultat” i resultaträkningen.

20230711117674

2.3 Segmentrapportering

Eftersom bolaget inte är ett noterat företag tillämpas inte IFRS 8. Information om nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader lämnas i Not 5.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 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. Samtliga belopp anges i miljontals svenska kronor ("MSEK") om inget annat anges.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster- och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

2.4.3 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 balansdagens kurs
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- 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.

2.4.4 Klassificering

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

2.5 Immateriella tillgångar

2.5.1 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).

2.5.2 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).

20230711117675

2.5.3 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.

Goodwilltestas 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. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Koncernen fördelar goodwill till de operativa segment som finns vid var gällande tidpunkt och som bedömts gynnas av rörelseförvärvet.

2.5.4 Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara

Kostnader för utveckling som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

i. Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran för användning;
ii. Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den eller sälja den;
iii. Det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran;
iv. Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar, antingen genom kostnadsbesparingar eller genom merintäkter;
v. Tillräckliga tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen finns tillgängliga, och
vi. De utgifter som är hänförliga till programvarans utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Övriga utvecklingskostnader som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Balanserade utgifter för egenutvecklad programvara redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.Bedömd nyttjandeperiod är 3–10 år och avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden från och med den dag tillgången är redo att tas i bruk. Nedskrivningsprövning sker årligen av pågående utveckling av egenupparbetade immateriella tillgångar samt om det finns indikationer på att återvinningsvärdet av ett pågående utvecklingsprojekt är lägre än det redovisade värdet. Om det redovisade värdet överstiger tillgångens återvinningsvärde utförs en nedskrivning så att tillgångens redovisade värde matchar återvinningsvärdet.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

20230711117676

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

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.8 Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt följande kategorier:

2.8.1 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av kundfordringar, finansiella fordringar och likvida medel. Finansiella skulder utgörs primärt av låne- och leverantörsskulder. Initialt värderas tillgången eller skulden till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

2.8.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Per balansdagen har koncernen inga finansiella tillgångar i denna kategori.

2.8.3 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas i någon av de övriga kategorierna värderas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar och skulder i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder som redovisas i denna kategori kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Per balansdagen utgörs denna kategori av aktier och andelar, derivat, villkorade tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv och andra långfristiga värdepappersinnehav. Koncernens derivatinstrument inkluderar till exempel optioner. 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. Koncernens derivatinstrument bedöms vara marknadsmässiga varför dessa inte har tilldelats något värde i koncernen.

2.8.4 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för att beräkna en reserv av förväntade kreditförluster kopplat till kundfordringar. Reserven beräknas genom att gruppera kundfordringarnas förfallotider och reservering av förväntad kreditförlust görs under kundfordringarnas hela löptid. Reserv av förväntade kreditförluster på ej förfallna kundfordringar baseras huvudsakligen på de senaste årens realiserade kreditförluster.

20230711117677

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

2.9 Kundfordringar

Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar om betalningen förväntas ske inom ett år eller tidigare, annars klassificeras kundfordringarna som anläggningstillgångar. Samtliga kundfordringar i koncernen bedöms vara omsättningstillgångar.

2.10 Klientmedel

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

2.11 Likvida medel

I likvida medel ingår, i så väl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar som handlats på en öppen marknad och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer med förfallodag inom tre månader från balansdagen.

2.12 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.13 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.14 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.

Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänför sig.

2.15 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där

20230711117678

tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till Skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och -lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

2.16 Ersättningar till anställda

2.16.1 Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda planer. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

2.16.2 Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av bolaget före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde i de fall tidsvärdet bedöms väsentligt.

2.16.3 Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar hänförliga till arbete som utförts under aktuellt räkenskapsår.

2.17 Avsättningar

Avsättningar redovisas 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. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad. I det fall ett utflöde beräknas ske bortom 12 månader från balansdagen klassificeras avsättningen såsom en långfristig skuld och inom 12 månader såsom en kortfristig skuld.

20230711117670

2.18 Utlåning till allmänheten

Inom affärsområdet Wealth Management erbjuder koncernen utlåning till kunder mot säkerhet i värdepapper förvarade på värdepappersdepå i koncernen. Utlåningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde på likviddagen och därefter fastställs nedskrivningsbehov med hänsyn till värdering enligt IFRS 9 (se 2.8 ovan).

2.19 Inlåning från allmänheten

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

2.20 Intäktsredovisning

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

Koncernen tar sin utgångspunkt i den femstegsmodell som beskrivs i IFRS 15 för att bedöma när intäkter från avtal med kunder ska redovisas. Intäkter ska redovisas när prestationsåtaganden uppfylls samt när kontroll övergår till kund vilket kan ske vid en viss tidpunkt alternativt över tid. Femstegsmodellen innebär att identifiera kundavtalet, identifiera prestationsåtaganden, fastställa transaktionspriset, allokera transaktionspriset och redovisa intäkten för respektive prestationsåtagande. Koncernen har bedömt sina kundavtal med avseende på de olika affärsområdena och verksamhetsgrenarna inom gruppen där majoriteten av koncernens prestationsåtaganden uppfylls över tid.

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

Provisionskostnader (främst distributionsersättningar som utgår som en andel av erhållna intäkter) och andra liknande direkta kostnader redovisas inte som avdragsposter inom rörelsens intäkter, utan på raden direkta externa kostnader.

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

Prissättningen vid leverans mellan koncernföretagen sker normalt enligt affärsmässiga principer och till marknadspriser. Samtliga koncerninterna transaktioner har eliminerats i koncernredovisningen.

2.20.1 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.21 Direkta externa kostnader

Under direkta externa kostnader redovisas provisionskostnader och andra direkta kostnader.

Provisionskostnaderna utgörs främst av distributionsersättningar till finansiella institut samt ersättningar till anknutna ombud eller franchisetagare.

2.22 Leasing

Koncernen redovisar leasingavtal enligt IFRS 16 vilket innebär att alla leasingkontrakt, där koncernen fastställer att avtalet är eller innehåller ett leasingavtal baserat på avtalets substans, redovisas som nyttjanderättstillgångar med motsvarande finansiell skuld.

Koncernens leasingavtal utgörs främst kontorslokaler och bilar. Den fasta leasingperioden varierar från ett par månader till 10 år, där en del kontrakt även innefattar en förlängningsoption.

20230711117680

Leasingskulden som uppkommer till följd av ett leasingavtal ska vid anskaffningstillfället värderas till nuvärdet av framtida leasingavgifter som innefattar:

- fasta avgifter efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet
- variabla avgifter som beror på index
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en option att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Leasingavgifterna diskonteras med den implicita räntan i kontraktet. Om inte räntan tydligt kan fastställas ska leasetagarens marginella låneränta användas. För majoriteten av koncernens leasingkontrakt har den marginella låneräntan använts. Räntekostnaden på leasingskulden fördelas ut över leasingperioden och redovisas löpande inom finansnettot i koncernens resultaträkning.

Koncernen har ett antal leasingkontrakt, främst hänförligt till kontorslokaler, där avgiften baseras på index vilket kan leda till en ökning av framtida leasingavgifter. Koncernen omvärderar leasingskulden när indexhöjningen träder i kraft. Omvärderingen av leasingskulden redovisas mot värdet på nyttjanderättstillgången.

Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärde. I anskaffningsvärdet omfattas följande:

- initiala värderingen av leasingskulden
- alla leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter, och
- en uppskattning av leasetagarens kostnader för återställande av plats och underliggande tillgång.

Nyttjanderättstillgångarna skrivs av över den kortaste perioden av tillgångens livslängd och leasingavtalets längd.

Koncernen tillämpar lättnadsregeln vilket innebär att leasingavtal med en löptid på längst 12 månader samt kontrakt till mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen.

2.23 Utdelningar

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderbolagets aktieägare men ännu inte utbetalats.

2.24 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med ÅRL och RFR 2. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa samma redovisningsprinciper som koncernen i den utsträckning det är möjligt inom ramen för ÅRL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

2.24.1 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.

2.24.2 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.

20230711117681

2.24.3 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.

Moderbolaget använder RFR 2:s alternativregel för redovisning av koncernbidrag, som innebär att erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas enligt IAS 12 i resultaträkningen.

Not 3. Finansiell riskhantering

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

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

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

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

3.1.2 Marknadsrisk
i. Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar.

Koncernens redovisning sker i svenska kronor, men koncernen har dotterföretag även i Luxemburg, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna, Storbritannien och Spanien. Dotterföretagen i Norge, Danmark, Nederländerna och Finland bedriver verksamhet inriktad mot kunder i respektive land. Verksamheten i dotterföretaget i Luxemburg är primärt inriktad mot kunder i Sverige och dess funktionella valuta bedöms vara svenska kronor. Därmed bedöms såväl omräkningsexponeringen som transaktionsexponeringen (enligt nedan) vara ytterst begränsad för verksamheten i Luxemburg. De utländska dotterföretagen i Storbritannien har haft obefintlig verksamhet under 2022 och Spanien har haft begränsad verksamhet. De utländska dotterföretagen medför att koncernen är exponerad för valutarisker på grund av att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital negativt.

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

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

20230711117682

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

ii. Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Koncernens räntebärande finansiella skulder uppgick vid årets utgång till 2 505 MSEK och utgjordes av bankkrediter med huvudsakligen tre månaders ränteperioder. Räntebärande finansiella tillgångar utgörs i huvudsak av obundna bankmedel.

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

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

Per den 31 december 2022 hade koncernen likvida medel, exklusive klientmedel, om 1 948 MSEK (1 634), vilket bedöms täcka koncernens behov med god marginal. Det bör dock noteras att bland annat regulatoriska krav kan innebära att likviditet som finns tillgänglig inom ett företag i koncernen inte alltid kan nyttjas av andra företag inom koncernen. Behov av extern finansiering inom ett specifikt koncernföretag kan därför uppstå även i ett läge där koncernens totala likviditet är tillfredsställande jämfört med koncernens samlade likviditetsbehov.

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

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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

4.1 Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i 2.7. Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

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

20230711117683

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

4.2 Skulder för framtida tilläggsköpeskillingar

Söderberg & Partners har i flertalet av sina rörelseförvärv avtalat om villkorade tilläggsköpeskillingar som faller ut om vissa förutsättningar är uppfyllda. Vid varje förvärv görs en bedömning av i vilken utsträckning de avtalade villkoren förväntas bli uppfyllda och därmed hur stor del av tilläggsköpeskillingen som kommer att betalas ut, samt vid vilka tidpunkter betalningarna förväntas ske. Skulden för tilläggsköpeskillingar 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 nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta. Koncernen gör en bedömning av vilken diskonteringsränta som ska användas baserat på hur stor osäkerhet det bedöms finnas vid ett potentiellt utflöde. Under räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omvärdering av skulder för tilläggsköpeskilling.

4.3 Uppskjuten skatt för skattemässiga underskott

Uppskjuten skattefordran har aktiverats för skattemässiga underskott utifrån bedömningen att dessa kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. För ytterligare information, se Not 24.

4.4 Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheten att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs. I koncernen har de flesta förlängningsoptioner inte inräknats i leasingskulden då koncernen har gjort bedömningen att de kan ersätta tillgången utan betydande kostnader eller påverkan på affärsverksamheten. Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och att det är inom koncernens kontroll. Under det innevarande räkenskapsåret har ingen väsentlig förändring skett till följd av omprövning av leasingperioderna.

4.5 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.

20230711117684

Not 5. Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområden enligt följande:

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Employee Benefits*	1 710	1 520
Wealth Management	1 563	1 562
Non-Life Insurance	2 499	1 685
Asset Management	1 014	1 114
Central Functions	10	7
Other Business Units*	142	122
Eliminering av intern omsättning mellan affärsområden	-278	-267
Summa nettoomsättning per affärsområde	**6 660**	**5 743**

*Jämförelsesiffror har omräknats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Sverige	4 056	3 945
Norge	1 030	829
Nederländerna	885	435
Danmark	561	443
Finland	128	91
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	**6 660**	**5 743**

Fördelningen på geografisk marknad utgår ifrån var kunderna är lokaliserade.

Not 6. Övriga rörelseintäkter

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Vidarefakturerade hyres- och kontors- samt övriga kostnader	46	45
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	2	28
Övrigt	61	15
Summa övriga rörelseintäkter	**109**	**88**

20230711117685

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.

Koncernen	**2022-01-01 2022-12-31**	**2021-01-01 2021-12-31**
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	11	7
Andra revisionsuppdrag	1	1
Skatterådgivning	0	0
Övriga rådgivningstjänster	1	2
	13	**10**
Övriga		
Revisionsuppdraget	5	4
Andra revisionsuppdrag	3	2
Skatterådgivning	0	1
Övriga rådgivningstjänster	2	1
	11	**8**
Summa	**24**	**18**

Moderbolaget	**2022-01-01 2022-12-31**	**2021-01-01 2021-12-31**
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdraget	1	2
Andra revisionsuppdrag	–	0
Övriga rådgivningstjänster	1	0
	2	**2**
Övriga		
Andra revisionsuppdrag	–	0
	–	**0**
Summa	**2**	**2**

20230711117686

Not 8. Ersättningar till anställda

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Löner och ersättningar	2 281	1 741
Sociala kostnader	527	427
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	250	209
Summa*	**3 057**	**2 377**

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

	2022-01-01 2022-12-31		2021-01-01 2021-12-31	
Koncernen	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	44	3	36	11
(varav bonus)	17	0	21	8
Övriga anställda	2 237	247	1 705	198
Summa	**2 281**	**250**	**1 741**	**209**

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 2022 till 96 MSEK (77), vilket i sin helhet möts av motsvarande belopp i pensionsförpliktelse.

Moderbolaget	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Löner och ersättningar	0	1
Sociala kostnader	0	–
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	–	–
Summa*	***0***	**1**

*Noten inkluderar ej övriga personalkostnader

	2022-01-01 2022-12-31		2021-01-01 2021-12-31	
Moderbolaget	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	0	–	1	–
(varav bonus)	–	–	–	–
Övriga anställda	–	–	–	–
Summa	**0**	**0**	**1**	**0**

Löner och ersättningar i moderbolaget avser styrelsearvode.

20230711117687

	2022-01-01 2022-12-31			2021-01-01 2021-12-31		
	Medelantal anställda	**Varav män**	**Varav kvinnor**	**Medelantal anställda**	**Varav män**	**Varav kvinnor**
Moderbolaget						
Sverige	–	–	–	–	–	–
Totalt i moderbolaget	–	–	–	–	–	–
Dotterföretag						
Sverige	1 422	60%	40%	1 308	60%	40%
Nederländerna	839	51%	49%	276	56%	44%
Norge	531	62%	38%	420	61%	39%
Danmark	176	56%	44%	154	53%	47%
Finland	61	54%	46%	66	56%	44%
Spanien	45	78%	22%	47	79%	21%
Luxemburg	6	67%	33%	6	67%	33%
Totalt i dotterföretag	**3 080**	**58%**	**42%**	**2 277**	**60%**	**40%**
Koncernen totalt	**3 080**	**58%**	**42%**	**2 277**	**60%**	**40%**

	2022-01-01 2022-12-31			2021-01-01 2021-12-31		
	Antal på balansdagen	**Varav män**	**Varav kvinnor**	**Antal på balansdagen**	**Varav män**	**Varav kvinnor**
Koncernen						
Styrelseledamöter*	6	83%	17%	6	83%	17%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	14	71%	29%	13	69%	31%
Koncernen totalt	**20**	**75%**	**25%**	**19**	**74%**	**26%**
Moderbolaget						
Styrelseledamöter*	6	83%	17%	6	83%	17%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100%	0%	1	100%	0%
Moderbolaget totalt	7	**86%**	**14%**	7	**86%**	**14%**

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

20230711 17688

Not 9. Finansiella poster

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Finansiella intäkter		
Valutakursvinster	59	–
Vinster från övriga finansiella anläggningstillgångar	4	1
Ränteintäkter	46	14
Övriga finansiella intäkter	9	0
Summa finansiella intäkter	**118**	**15**
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	–	-2
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-66	-45
Upplösning av diskonteringseffekt, skuld för villkorad köpeskilling	-95	-76
Förluster från övriga finansiella anläggningstillgångar	-31	0
Räntekostnader hänförligt till leasingskulder (IFRS 16)	-10	-9
Omvärderingsförluster av tilläggsköpeskilling	-56	-4
Övriga räntekostnader	-16	-6
Övriga finansiella kostnader	0	0
Summa finansiella kostnader	**-273**	**-142**
Resultat från finansiella poster, netto	**-155**	**-127**

Moderbolaget	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Finansiella intäkter		
Vinst vid avyttring av aktier i koncernföretag	–	29
Utdelning på aktier i intresseföretag	36	47
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	2	1
Ränteintäkter	5	1
Summa finansiella intäkter	**44**	**79**
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-8	-1
Förlust vid avyttring aktier i koncernföretag	-142	–
Räntekostnader för upplåning från kreditinstitut	-63	-41
Förlust från övriga finansiella anläggningstillgångar	-16	–
Övriga räntekostnader	-3	-6
Summa finansiella kostnader	**-232**	**-48**
Resultat från finansiella intäkter och kostnader, netto	**-188**	**30**

Moderbolaget	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Utdelning på aktier i koncernföretag	635	247
Summa resultat från andelar i koncernföretag	**635**	**247**

20230711117689

Not 10. Inkomstskatt

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Aktuell skatt för året	-249	-256
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	1	-3
Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	31	24
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	19	-9
Övriga skatter	–	0
Summa inkomstskatt	**-198**	**-244**

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

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Resultat före skatt	659	921
Inkomstskatt enligt moderföretagets gällande skattesats (20,6%)	-136	-190
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	-5	-11
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	–	-11
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	2	1
Effekt av utländska skattesatser	-28	-22
Ej avdragsgillt/skattepliktigt resultat från intresseföretag	-1	7
Justering av uppskjutna skatter hänförligt till tidigare år	-12	0
Övriga skillnader*	-19	-17
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	1	-3
Skatteeffekt på grund av ändrad skattesats	–	–
Inkomstskatt	**-198**	**-244**
Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen:	30,0%	26,5%

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

Moderbolaget	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Resultat före skatt	482	329
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%)	-99	-68
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	96	62
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	1	–
Inkomstskatt	**-2**	**-6**

20230711117690

Not 11. Förvärvade kundavtal/kundrelationer

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**1 112**	**828**
Årets anskaffningar	124	49
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	332	221
Försäljningar/utrangeringar under året	-22	-3
Avyttrade verksamheter	-8	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	120	18
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**1 657**	**1 112**
Ingående avskrivningar	**-427**	**-309**
Årets avskrivningar	-161	-113
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	0	–
Försäljningar/utrangeringar under året	3	1
Avyttrade verksamheter	8	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-41	-5
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-618**	**-427**
Utgående redovisat värde	**1 039**	**684**

Not 12. Andra förvärvade rättigheter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**69**	**68**
Årets anskaffningar	1	1
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	1	0
Försäljningar/utrangeringar under året	-1	–
Avyttrade verksamheter	-25	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**45**	**69**
Ingående avskrivningar	**-53**	**-47**
Årets avskrivningar	-4	-7
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	-1	–
Försäljningar/utrangeringar under året	1	–
Avyttrade verksamheter	20	–
Valutakursdifferenser	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-37**	**-53**
Utgående redovisat värde	**8**	**15**

20230711117691

Söderberg & Partners

Not 13. Balanserade utgifter för utveckling av programvaror

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**181**	**140**
Årets aktiveringar	42	30
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	18	23
Försäljningar/utrangeringar under året	–	-19
Avyttrade verksamheter	-25	–
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	4	6
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**221**	**181**
Ingående avskrivningar	**-65**	**-58**
Årets avskrivningar	-30	-22
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	-3	-2
Försäljningar/utrangeringar under året	–	19
Avyttrade verksamheter	6	–
Omklassificeringar	–	0
Valutakursdifferenser	-6	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-98**	**-65**
Ingående nedskrivningar	**0**	**-1**
Försäljningar/utrangeringar under året	0	1
Årets nedskrivningar	-2	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-2**	**0**
Utgående redovisat värde	**121**	**116**

20230711117692

Not 14. Goodwill

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**3 450**	**2 930**
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	1 453	497
Förändring avseende tidigare års rörelseförvärv	-49	-24
Försäljningar/utrangeringar under året	-8	-1
Omklassificeringar	0	5
Valutakursdifferenser	182	43
Utgående redovisat värde	**5 029**	**3 450**

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGEs) identifierade som koncernens rörelsesegment. En sammanfattning av fördelningen av goodwill är enligt följande:

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Employee Benefits*	1 663	1 652
Wealth Management	655	642
Non-life Insurance	2 668	1 125
Other Business Units*	43	31
Utgående redovisat värde	**5 029**	**3 450**

*Jämförelsesiffror har omräknats enligt nya affärsområdesstrukturen. Se mer information i Not 1 Allmän information.

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

Diskonteringsränta använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden har i år beräknats per land och framgår av nedan tabell. Föregående år hade koncernen en diskonteringsränta för samtliga länder och KGEs som uppgick till 7,8 %.

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

20230711117693

Söderberg & Partners

Not 15. Inventarier

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**120**	**82**
Årets anskaffningar	54	27
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	12	8
Försäljningar och utrangeringar	-5	-2
Avyttrade verksamheter	1	0
Omklassificeringar	0	2
Valutakursdifferenser	8	3
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**191**	**120**
Ingående avskrivningar	**-70**	**-49**
Årets avskrivningar	-28	-15
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	0	-4
Avyttrade verksamheter	0	0
Försäljningar och utrangeringar under året	4	2
Omklassificeringar	0	-2
Valutakursdifferenser	-4	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-99**	**-70**
Utgående redovisat värde	**92**	**50**

20230711117694

Not 16. Leasing

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgångar med nyttjanderätt	2022-12-31	2021-12-31
Fastigheter	381	275
Fordon	35	23
Inventarier m.m.	3	3
Utgående redovisat värde	**419**	**301**

Leasingskulder	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristiga	139	122
Långfristiga	287	185
Utgående redovisat värde	**426**	**307**

Tillkommande nyttjanderätter under året uppgick till 252 MSEK (202).

Årets avskrivningar på nyttjanderättstillgångar fördelar sig enligt nedan:

Avskrivningar på nyttjanderätter	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Fastigheter	-121	-108
Fordon	-20	-18
Inventarier m.m.	-1	-7
Summa avskrivningar på nyttjanderätter	**-142**	**-132**

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Redovisat i resultaträkningen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Avskrivningar	-142	-132
Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader)	-10	-9
Kostnader hänförliga till korttidsleasing (ingår i övriga externa kostnader)	-10	-6
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar med lågt värde (ingår i övriga externa kostnader)	-5	-9
Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter (ingår i övriga externa kostnader)	-26	-17
Summa redovisat i resultaträkningen	**-193**	**-173**

Det totala kassautflödet för leasingavtal för året uppgår till 165 MSEK (154).

20230711117695

Not 17. Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	**4 469**	**4 325**
Investeringar	148	190
Avyttringar	-184	-47
Utgående redovisat värde	**4 433**	**4 469**

Moderbolagets direkta innehav finns i följande dotterföretag:

						Redovisat värde	
Namn	**Org.-nr.**	**Säte**	**Kapital-andel**	**Röst-andel**	**Antal andelar**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
PO Söderberg & Partner AB	556659-9964	Stockholm	100%	100%	5 385 653	2 689	2 689
S&P Asset Management SA	B184421	Luxembourg	100%	100%	7 620 866	302	302
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100%	100 000	262	314
FH Kapital Holding AS	921365888	Oslo	61%	61%	110 144 923	202	167
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	100%	452 000	180	180
Wassum Värdepapper Klientservice AB	559156-3217	Stockholm	100%	100%	500	119	119
S&P West Coast AB	559051-3296	Stockholm	49%	49%	84 469	84	75
Övriga innehav						594	622
Summa						**4 433**	**4 469**

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**	**Kapital-andel**	**Antal andelar**	**Extern netto-omsättning**
Söderberg & Partners Insurance Consulting AB	556707–7648	Stockholm	100%	25 049 999	1 771
Söderberg & Partners Wealth Management AB	556674-7456	Stockholm	100%	452 000	1 129
S&P Asset Management SA	B184421	Luxemburg	100%	7 620 866	1 014
Söderberg & Partners Danmark A/S	35836160	Köpenhamn	82%	411 342	340
Søderberg & Partners Wealth Management AS	990317844	Oslo	54%	18 899 673	326
S&P Insurance Advisory AB	556768-2207	Stockholm	100%	100 000	269
Claims Link AS	980449785	Oslo	97%	97 307	235
Söderberg & Partners AS	965575162	Oslo	97%	97 305	225
Montae & Partners B.V.	27331677	Rijswijk	91%	18 000	168
S.P. Pensionsmægler A/S	28135513	Odense	51%	255	108

20230711117696

Not 18. Andelar i joint ventures och intresseföretag

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	**1 300**	**688**
Resultatandelar i intresseföretag*	61	39
Investeringar	312	715
Ökning/minskning genom förändrad koncernstruktur	-217	-76
Avyttring	-6	-7
Utdelningar från intresseföretag	-47	-69
Valutakursdifferenser	50	10
Utgående redovisat värde	**1 454**	**1 300**

* 67 (31) 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 joint ventures och intresseföretag.

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Erlagd köpeskilling avseende förvärv	-142	-461
Erlagd köpeskilling avseende kommande förvärv	0	-15
Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års förvärv	-54	–
Erlagda/återbetalda aktieägartillskott	-93	-87
Utbetalning långfristiga lån	-168	-21
Erhållen köpeskilling avseende avyttring	1	–
Nettopåverkan på kassaflödet	**-457**	**-584**

Nedanstående tabell visar sammantagen finansiell information för de intresseföretag och joint ventures som bedömts väsentliga för koncernen per 31 december 2022:

2022-12-31 Namn	Tillgångar	Skulder	Resultat	Andel i resultatet
APC HoldCo III ApS	497	553	-30	-16
JRS Asset Management AB	280	227	16	6
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	237	118	22	7
Zekerheuts Holding B.V.	166	95	9	5
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	154	145	4	1
VDF Holding & Partners B.V.	99	69	6	1
MZA & Partners BV	72	42	-4	0
Samarbete B.V.	69	48	6	1
Finance Recruitment AB	64	29	23	5
Boardtalk AB	24	9	15	3
GABA & Partners B.V.	13	3	4	0
InsClear Holding AB	31	14	-5	-3

20230711117697

2021-12-31 Namn	Tillgångar	Skulder	Resultat	Andel i resultatet
APC HoldCo III ApS	458	484	-20	-11
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	121	55	33	8
Zekerheuts Holding B.V.	87	43	16	5
JRS Asset Management AB	302	237	33	14
Borgo AB	2 291	2 034	-46	-14
Suomen Sijoittapalvelut Oy	65	5	9	0
VDF Holding & Partners B.V.	78	57	6	1
Herenvest Groep B.V.	6	3	3	2
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	52	49	1	0
InsClear Holding AB	36	14	-30	-5
Söderberg & Partners Bolån AB	12	7	-22	-11
IISÅ Holdco AB	40	0	0	0

Nedan redovisas koncernens bokförda värde på innehav i joint ventures och intresseföretag:

Namn	Org.-nr.	Säte	Kapital-andel	Antal andelar	2022-12-31	2021-12-31
Van Loon & Van Loon Beheer B.V.	24420817	Dordrecht	34%	6 300	232	192
APC HoldCo III ApS	41244623	Köpenhamn	49%	49 900	212	210
Zekerheuts Holding B.V.	14063013	Nuth	34%	35 000	153	134
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	97	108
Finance Recruitment AB	5569686552	Stockholm	31%	15 500	59	
VDF Holding & Partners B.V.	80696619	Berlicum	34%	35	58	52
Suomen Sijoittapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	53	54
Centraal Volmachtbedrijf B.V.	80700349	Rijswijk	22%	400	50	45
Boardtalk AB	5568221195	Stockholm	36%	360	34	–
OBM Sverige AB	5567805436	Stockholm	44%	443	34	23
InsClear Holding AB	556929-0645	Stockholm	50%	25 000	27	31
MZA & Partners BV	37136444	Volendam	24%	49	19	18
GABA & Partners B.V.	863651550	Arnhem	35%	3 500	18	–
Samarbete B.V.	81432437	Beuningen	19%	20	15	–
Övriga innehav					392	434
Utgående redovisat värde					**1 454**	**1 300**

20230711117698

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

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	**411**	**173**
Investeringar	35	197
Minskning genom förändrad koncernstruktur	-141	48
Avyttringar	-2	-7
Utgående redovisat värde	**304**	**411**

Nedan redovisas moderbolagets direkta innehav i joint ventures och intresseföretag:

					2022-12-31
Namn	**Org.-nr.**	**Säte**	**Kapital-andel**	**Antal andelar**	**Redovisat värde**
JRS Asset Management AB	556734-9070	Stockholm	49%	3 920	115
Suomen Sijoittajapalvelut Oy	2360622-4	Helsingfors	42%	8 064	53
S.P. HBAF Stockholm AB	559104-4663	Stockholm	26%	18 000	11
S.P. HMSO Göteborg AB	559192-1084	Göteborg	40%	20 000	8
S.P. Småland AB	559225-1036	Stockholm	31%	15 500	8
IBFO Holding AB	559345-5719	Stockholm	45%	225	8
S.P. FRMI Linköping AB	559266-6811	Stockholm	31%	15 500	8
S.P. JPJP Växjö AB	559252-5074	Växjö	31%	15 500	6
S.P. BSA Stockholm AB	559227-6140	Stockholm	31%	15 500	6
Stjärnviken Invest AB	556785-1109	Göteborg	49%	39 000	5
S.P. BASE Stockholm AB	559254-2640	Stockholm	31%	15 500	5
Övriga innehav					73
Utgående redovisat värde					**304**

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 2022-12-31 förfallna kundfordringar om 89 MSEK (53) vilka primärt hörde till ett antal oberoende kunder utan tidigare betalningssvårigheter. Analysen av kundfordringar framgår enligt följande:

Analys av kreditriskexponering i kundfordringar	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna	375	336
Förfallna ej nedskrivna kundfordringar:		
- Mindre än 3 månader	64	45
- 3-6 månader	20	2
- Mer än 6 månader	5	5
Totalt förfallna	89	53
Redovisat värde på kundfordringar	**464**	**388**

20230711117699

Koncernen har per 2022-12-31 en kreditreserv om 5 MSEK (4) som är inkluderad i redovisat värde på kundfordringar.

Reserv för osäkra fordringar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående reserv	**4**	**6**
Förvärv av verksamheter	1	0
Nya avsättningar	3	7
Återföring avsättningar tidigare år	-3	-8
Kundförluster	0	-1
Reservering för osäkra fordringar	**5**	**4**

Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna arvodes- och provisionsintäkter	596	640
Övriga upplupna intäkter	124	91
Förutbetald hyra	24	25
Övriga förutbetalda kostnader	117	75
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**860**	**830**

Not 21. Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Ingående balans per 2021-01-01	**30 727 094**	**31**	**1 068**	**1 099**
Nyemission	1 670 447	2	1 048	**1 050**
Emission av teckningsoptioner	–	–	14	**14**
Omklassificering	–	–	139	**139**
Utgående balans per 2021-12-31	**32 397 541**	**33**	**2 270**	**2 303**
Nyemission	2 444 564	2	1 596	**1 598**
Emission av teckningsoptioner	–	–	31	**31**
Utgående balans per 2022-12-31	**34 842 105**	**35**	**3 897**	**3 932**

2022

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

Nedan tabell visar aktierna fördelat per aktieslag:

Aktieslag	Antal aktier	Röstvärde/aktie
A-aktier	9 501 708	10
B-aktier	25 340 397	1
Summa utestående antal aktier	**34 842 105**	

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.

20230711317700

2021
Per 2021-12-31 uppgick antal aktier till 32 397 541 i Söderberg & Partners Holding AB. Alla registrerade aktier per balansdagen var fullt betalda. Kvotvärdet var 1,01 kr per aktie.

Emissioner

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

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

Den 18 februari 2022 tecknades i den första delen (2021:1) totalt 34 662 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 41,45 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 103,53 kr per aktie. Totalt erlades 3,6 MSEK för de tecknade optionerna.

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

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

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

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

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

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

2021
Den 23 december 2020 beslutades det om ett nytt incitamentsprogram riktat till anställda i koncernföretag. Emissionen genomfördes först 2021.

I den första delen (2020:1) tecknades totalt 287 243 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 41,45 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 536,50 kr per aktie. Totalt erlades 12 MSEK för de tecknade optionerna.

20230711117701

Söderberg & Partners

I den andra delen (2020:2) tecknades totalt 31 916 teckningsoptioner avseende aktier av serie B, vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapital med högst 1 kr per aktie. De anställda betalade 64,79 kr per teckningsoption vilket motsvarar verkligt värde fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell. Teckningskursen var 429,20 kr per aktie. Totalt erlades 2 MSEK för de tecknade optionerna.

Optionsinnehavarna ska ha rätt att teckna en ny aktie för varje optionsrätt under perioden 1 januari 2026 till 31 januari 2026.

Den 21 juni 2021 genomfördes en kontantemission om 1 509 776 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 1 000 MSEK.

Den 24 juni 2021 genomfördes en riktad apportemission om 80 311 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr för att genom utgivande av kapitalinstrument reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 28 MSEK.

Den 24 juni 2021 genomfördes en kvittningsemission om 80 360 aktier av serie B med kvotvärde 1 kr för att genom utgivande av kapitalinstrument reglera rörelseförvärv som gjorts under året. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 28 MSEK.

20230711117702

Not 22. Upplåning från kreditinstitut

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig del		
Banklån	2 344	1 625
Summa långfristig del	**2 344**	**1 625**
Kortfristig del		
Banklån	161	168
Checkräkningskredit	0	6
Summa kortfristig del	**161**	**173**
Summa upplåning från kreditinstitut	**2 505**	**1 798**

Koncernens banklån utgjordes av ett antal kreditfaciliteter med olika förfallotider. Av moderbolagets banklån förfaller 357 MSEK inom ett år och resterande del av lånet förfaller i sin helhet 2024. Lånen är förenade med ett antal lånevillkor samt covenanter. Koncernen följer detta löpande och uppfyllde samtliga lånevillkor för rapportperioderna. Koncernen hade outnyttjat kreditutrymme på checkräkningskrediterna uppgående till 185 MSEK samt outnyttjad förvärvskredit på 47 MSEK. Övriga banklån var fullt utnyttjade. Ställda säkerheteter kopplade till banklån uppgick till 24 MSEK, se Not 26.

Moderbolaget	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig del		
Banklån	2 295	1 613
Summa långfristig del	**2 295**	**1 613**
Kortfristig del		
Banklån	155	155
Summa kortfristig del	**155**	**155**
Summa upplåning från kreditinstitut	**2 449**	**1 767**

20230711117703

Not 23. Skuld för tilläggsköpeskillingar

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	**1 207**	**955**
Upplösning av diskonteringseffekt	96	77
Ökning genom förvärv	421	364
Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar	14	9
Reglerat under året	-386	-212
Valutakursdifferenser	58	14
Utgående balans	**1 409**	**1 207**

Det odiskonterade värdet av skulden för tilläggsköpeskillingar uppgår per 2022-12-31 till 1 795 MSEK. 301 MSEK av tilläggsköpeskillingarna bedöms att regleras inom 1 år, 1 198 MSEK bedöms regleras senare än 1 år men inom 5 år och resterande 296 MSEK bedöms regleras senare än 5 år.

Not 24. Uppskjuten skatt

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Pensionsförpliktelser	22	18
Underskottsavdrag	55	23
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	1	3
Övrigt	19	16
Summa uppskjutna skattefordringar	97	**59**
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella/materiella anläggningstillgångar	140	123
Obeskattade reserver	1	4
Övrigt	24	15
Summa uppskjutna skatteskulder	**165**	**141**
Uppskjutna skatter, netto	**68**	**82**

20230711117704

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

Uppskjuten skatteskuld, netto	Immateriella anläggnings-tillgångar	Obeskattade reserver	Pensions-förpliktelser	Underskotts-avdrag	Övrigt	Summa
2021-01-01	**87**	**7**	**-17**	**-26**	**3**	**53**
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-12	-3	-1	5	-4	**-15**
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	42	–	–	-1	0	**42**
Valutakursdifferenser	3	–	0	-1	0	**1**
2021-12-31	**120**	**4**	**-18**	**-23**	**-1**	**82**
Redovisat i resultaträkningen (Not 10)	-25	-2	-4	-24	5	**-50**
Ökning genom rörelseförvärv (Not 29)	33	0	–	-7	0	**27**
Valutakursdifferenser	11	0	0	-2	0	**9**
2022-12-31	**139**	**1**	**-22**	**-55**	**5**	**68**

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 12 MSEK (9) avseende förluster uppgående till 60 MSEK (44), eftersom det inte finns övertygande faktorer som kan påvisa att underskottsavdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida vinster.

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalkostnader	525	522
Förutbetalda intäkter	100	83
Upplupna provisionskostnader	115	129
Övrigt	131	106
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**871**	**841**

Not 26. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	24	20
Spärrade bankmedel	67	50
Summa ställda säkerheter	**91**	**70**

20230711117705

Eventualförpliktelser

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Beviljade men ej nyttjade kundkrediter	82	72
Övrigt	19	0
Summa eventualförpliktelser	**101**	**72**

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

Moderbolaget hade inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

Not 27. Ej kassaflödespåverkande poster

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Av- och nedskrivningar	367	287
Resultat vid försäljning av aktier och andelar	-24	5
Resultat från andelar i intresseföretag	-61	-39
Förändring av avsättningar	-26	-1
Övriga poster ej kassaflödespåverkande	6	0
Summa ej kassaflödespåverkande poster	**261**	**253**

Not 28. Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Skulder till kreditinstitut	Leasing IFRS 16	Tilläggs-köpeskillingar	Övriga långfristiga skulder	Summa
Ingående balans per 2021-01-01	**1 843**	**243**	**955**	**13**	**3 053**
Kassaflödeseffekt redovisad i					
- finansieringsverksamheten	-48	-130	-54	2	**-230**
- investeringsverksamheten	–	–	-76	–	**-76**
Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16	–	185	–	–	**185**
Tillkommer via rörelseförvärv	0	–	364	8	**372**
Valutakurseffekter	1	9	14	–	**24**
Övrigt ej kassaflödespåverkande	2	–	4	8	**14**
Utgående balans per 2021-12-31	**1 798**	**307**	**1 207**	**30**	**3 342**
Ingående balans per 2022-01-01	**1 798**	**307**	**1 207**	**30**	**3 342**
Kassaflödeseffekt redovisad i					
- finansieringsverksamheten	643	-141	-115	1	**388**
- investeringsverksamheten	–	–	-128	–	**-128**
Nya/avslutade leasingkontrakt IFRS 16	–	251	–	–	**251**
Tillkommer via rörelseförvärv	59	–	421	15	**494**
Valutakurseffekter	3	9	58	–	**70**
Övrigt ej kassaflödespåverkande	2	–	-34	2	**-30**
Utgående balans per 2022-12-31	**2 505**	**426**	**1 409**	**48**	**4 388**

20230711117706

Söderberg & Partners

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

Not 29. Rörelseförvärv

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

Förvärv under 2022

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 2 068 MSEK vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 698 MSEK. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 1 370 MSEK och hänförs till kundrelationer och goodwill, där övervärdet för goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet.

Förvärven av bolagen har under 2022 bidragit till koncernens omsättning med 612 MSEK samt resultat efter finansiella poster med 79 MSEK. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2022, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 6 895 MSEK och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 850 MSEK.

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

Köpeskilling	**2022-12-31**
Likvida medel	1 151
Förskottbetald köpeskilling tidigare år	0
Emission av eget kapitalinstrument	202
Förvärvsskuld	421
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	294
Sammanlagd köpeskilling	**2 068**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	698
Goodwill	1 370

20230711117707

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	Verkligt värde
Likvida medel	301
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	332
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	15
Goodwill	83
Inventarier	12
Finansiella anläggningstillgångar	329
Kundfordringar och andra fordringar	228
Klientmedel, likvida medel	24
Upplåning	-58
Uppskjutna skatter, netto	-27
Övriga långfristiga skulder	-48
Klientmedelsskuld	-19
Leverantörsskulder och andra skulder	-457
Summa identifierbara nettotillgångar	**715**
Innehav utan bestämmande inflytande	-16
Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	**698**
Goodwill	1 370
Sammanlagd köpeskilling	**2 068**
Kontant reglerad köpeskilling	-1 151
Likvida medel i dotterföretag	307
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	**-844**

Effekter i kassaflödesanalysen avseende kontantreglerade köpeskillingar avseende rörelseförvärv:

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Erlagd köpeskilling avseende rörelseförvärv	-1 151	-386
Likvida medel i årets förvärvade dotterföretag	307	73
Erlagd köpeskilling kommande rörelseförvärv	-18	0
Erlagd tilläggsköpeskilling hänförligt tidigare års rörelseförvärv	-73	-73
Nettopåverkan på kassaflödet från rörelseförvärv	**-935**	**-386**

20230711117708

Förvärv under 2021

Sammanlagd köpeskilling för årets rörelseförvärv uppgick till 830 MSEK vilket översteg verkligt värde på nettotillgångar med 497 MSEK. Övervärden från rörelseförvärv uppgår till totalt 697 MSEK och hänförs till kundrelationer och goodwill, där övervärdet för goodwill utgörs av icke identifierbara immateriella tillgångar och till synergieffekter som förväntas uppkomma genom förvärvet.

Förvärven av bolagen har under 2021 bidragit till koncernens omsättning med 237 MSEK samt resultat efter finansiella poster med 82 MSEK. Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2021, skulle koncernens nettoomsättning uppgå till 5 935 MSEK och koncernens resultaträkning visa ett rörelseresultat på 1 107 MSEK. Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill per respektive förvärvsdatum framgår nedan:

Köpeskilling	**2021**
Likvida medel	386
Förskottbetald köpeskilling tidigare år	1
Emission av eget kapitalinstrument	92
Förvärvsskuld	265
Verkligt värde på aktieinnehaven före rörelseförvärvet	86
Sammanlagd köpeskilling	**830**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	333
Goodwill	497

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet per respektive förvärvstillfälle är följande:

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	**Verkligt värde**
Likvida medel	73
Förvärvade kundavtal/kundrelationer	221
Balanserade utgifter för utveckling av programvaror	22
Goodwill	1
Materiella anläggningstillgångar	4
Finansiella anläggningstillgångar	114
Klientmedelsfordringar	14
Kundfordringar och andra fordringar	78
Klientmedel, likvida medel	10
Uppskjutna skatter, netto	-42
Övriga långfristiga fordringar	-8
Klientmedelsskuld	-22
Leverantörsskulder och andra skulder	-116
Förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar	**348**
Minoritetens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	-15
Koncernens andel av bolagets identifierbara nettotillgångar	**333**
Goodwill	497
Sammanlagd köpeskilling	**830**
Kontant reglerad köpeskilling	386
Likvida medel i dotterföretag	73
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	**459**

20230711117709

Not 30. Transaktioner med närstående

Transaktioner med intresseföretag
Koncernens transaktioner med intresseföretag fördelar sig på följande sätt:

Koncernen	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Försäljning av varor och tjänster	104	50
Köp av varor och tjänster	150	166
Utdelningsintäkter	54	71

Det finns optioner om att förvärva resterande aktier i ett antal av koncernens intresseföretag. Köpeskillingen som kommer falla ut vid eventuellt utnyttjande av optionerna bedöms vara marknadsmässig varför dessa inte tilldelas något värde i koncernen.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare
Koncernen har inte lämnat garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller till revisorerna i koncernen.

Teckningsoptioner

2022
Delar av optionerna som utfärdades 2019 och 2021 har utnyttjats under 2022.

2021
Elva ledande befattningshavare ingick i det aktierelaterade incitamentsprogrammet som beslutades under 2020 avseende nyemission som skedde 2021. Totalt tecknades 319 159 optioner, varav 74 300 av ledande befattningshavare. De betalade marknadsmässig ersättning för teckningsoptionerna. Se även Not 21 för ytterligare information.

Under året har inga optioner utställda under tidigare år utnyttjats.

Not 31. Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har koncernen förvärvat 100% av aktierna i Aktieinvest AB, som kommer vara verksamt inom Wealth Management i Sverige, samt 40% av aktierna i ERSM Insurance Brokers S.A.U och 79% av aktierna i Grupo Galilea. Sistnämnda två företagen är verksamma inom sakförsäkringsförmedling till företag och privatpersoner i Spanien och utgör därmed Söderberg & Partners första steg in på den spanska försäkringsmarknaden.

20230711117710

Not 32. Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Överkursfond	13 510 729 600
Balanserad vinst	-7 406 577 200
Årets vinst	479 895 700
	6 584 048 100

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

till aktieägarna utdelas	299 819 072
i ny räkning överföres	6 284 229 028
	6 584 048 100

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

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

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

20230711177111

Söderberg & Partners

Påskrifter

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023 för fastställelse.

Stockholm, 3 maj 2023

Per-Olof Söderberg
Styrelseordförande

Christopher Parkin

David Bellamy

Gustaf Rentzhog
Verkställande direktör

Hans Årstad

Daniël Knottenbelt

Elisabeth Fahle Gårdebäck

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 maj 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

20230711117712

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Söderberg & Partners Holding AB, org.nr 559193-0788

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Söderberg & Partners Holding AB för år 2022.

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

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, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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

20230711117713

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.

- 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 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 inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Söderberg & Partners Holding AB för år 2022 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets

20230711137114

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
- 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 den 3 maj 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor