

2023060531631

ÅRSREDOVISNING
för

Melker Schörling Tjänste AB
556609-2168

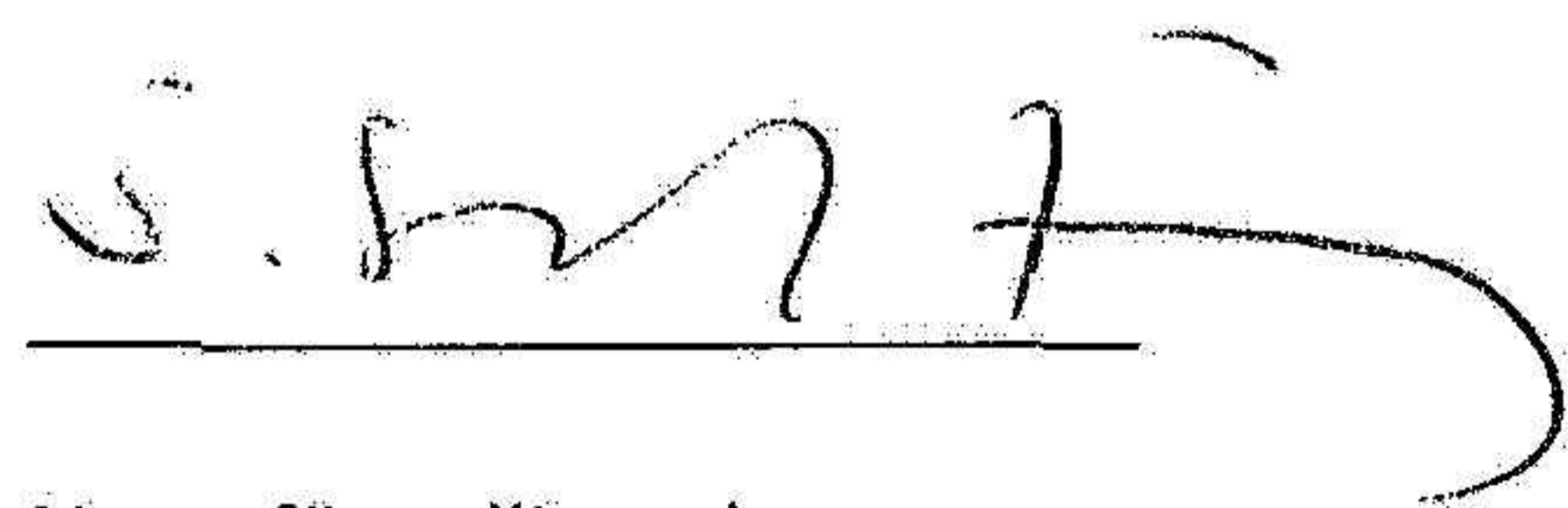
Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Melker Schörling Tjänste AB (556609-2168) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-01-26. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-01-26



Namnförtydligande

Sofia Schörling Högberg

ÅRSREDOVISNING
för**Melker Schörling Tjänste AB**
556609-2168Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Koncernens resultaträkning	3
Koncernens balansräkning	4
Koncernens förändring i eget kapital	5
Koncernens kassaflödesanalys	5
Moderbolagets resultaträkning	6
Moderbolagets balansräkning	7
Moderbolagets förändring i eget kapital	8
Moderbolagets kassaflödesanalys	8
Noter	9
Underskrifter	21

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen i Melker Schörling Tjänste AB får härmed avge årsredovisning för verksamheten i moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2022. Efterföljande resultat- och balansräkningar, sammandrag avseende förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser, redovisningsprinciper och noter utgör en integrerad del av årsredovisningen.

Melker Schörling Tjänste AB ägs och kontrolleras av familjen Schörling.

Verksamhetsåret 2022

Melker Schörling Tjänste ABs huvudsakliga innehav är aktier i dotterbolaget Melker Schörling AB ("MSAB"). MSAB är ett förvaltningsbolag med intressen i de börsnoterade bolagen AAK, ASSA ABLOY, Hexagon, HEXPOL, och Securitas. MSAB äger även en andel av aktierna i det onoterade bolaget Anticimex. MSAB börsnoterades år 2006 på Nasdaq Stockholm men avnoterades i januari 2018 efter ett ovillkorat offentligt uppköpserbud som annonserades av Schörling & Partners AB den 14 november 2017.

Beträffande årets utveckling i MSABs innehavsbolag och större innehav hänvisas till respektive företags hemsida.

AAK	www.aak.com
ASSA ABLOY	www.assaabloy.com
Hexagon	www.hexagon.com
HEXPOL	www.hexpol.com
Securitas	www.securitas.com
Anticimex	www.anticimex.com

Väsentliga händelser under 2022

Under år 2022 har MSABs substansvärde utvecklats negativt, framför allt till följd av den negativa utvecklingen för aktier på börsen och den oroliga geopolitiska situationen till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Invasionen har förorsakat ett oändligt mänskligt lidande, skakat om det geopolitiska landskapet och kraftigt påverkat den globala ekonomin.

Samtliga portföljbolag har påverkats av den snabbt stigande inflationen, räntehöjningarna och fortsatta störningar i de globala leveranskedjorna. Trots detta har samtliga portföljbolag presterat väl, mätt i både försäljning och resultat. För mer detaljerad information om innehavens utveckling under 2022 hänvisas läsaren till respektive bolags årsredovisning.

Under året har MSTAB ändrat redovisningsprinciper för moderbolaget om att värdera dotterbolag till verkligt värde, detta har påverkat ingående siffror för 2021. Se ytterligare information under redovisningsprinciperna samt under not 24 och 25.

En del av MSABs nettokassa har även under 2022 placeras i kort- och mellankortsiktiga räntepapper med god likviditet och kreditvärdighet.

Nils-Johan Andersson tillträde som ny VD för MSAB per den 1 oktober 2022.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

Koncernens noterade innehav till marknadsvärde

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
AAK AB	14 053	15 361
ASSA ABLOY AB	7 627	9 415
Hexagon AB	62 637	82 671
HEXPOL AB	9 504	10 386
H&M AB	26	41
Securitas AB	2 237	2 032

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Balanserade vinstmedel	75 402 232 744
Årets resultat	<u>-6 990 981 467</u>
	68 411 251 277

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så
att i ny räkning överförs kronor

68 411 251 277

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

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2022	2021
Utdelning från aktier	3	1 595	1 134
Värdeförändringar	4,24	-24 691	26 533
Realisationsresultat aktier		1 165	3 930
Förvaltningskostnader	5,6,7,8	-27	-24
Rörelseresultat		-21 958	31 573
Finansiella intäkter		50	46
Finansiella kostnader		-45	-22
Resultat efter finansiella poster		-21 953	31 597
Skatt på årets resultat	9,10	3	0
Årets resultat		-21 950	31 597
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-20 403	29 372
Minoritetsintressen	11	-1 547	2 225
		-21 950	31 597

2023060531635

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

KONCERNENS BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier	12,14,15, 24	107 068	129 973
Övriga värdepappersinnehav	24	22	26
Summa finansiella anläggningstillgångar		107 090	129 999
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		105	158
Kortfristiga placeringar	16,24	2 953	1 028
Kassa och bank	17	2 089	3 233
Summa omsättningstillgångar		5 147	4 419
SUMMA TILLGÅNGAR		112 237	134 418

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		1	1
Balanserade vinstmedel		123 236	94 863
Årets resultat		-20 403	29 372
Summa kapital och reserver		102 833	124 236
Minoritetsintresse	11	7 869	9 415
Summa eget kapital		110 702	133 651
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatter		0	3
Övriga långfristiga skulder		27	32
Summa långfristiga skulder		27	35
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	0	-
Övriga skulder – räntebärande	18	1 507	558
Övriga skulder - ej räntebärande		1	174
Summa kortfristiga skulder		1 508	732
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		112 237	134 418

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

KONCERNENS EGET KAPITAL

Mkr	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Total	Minoritet	Summa eget kapital
IB 2021-01-01	1	95 066	95 067	7 207	102 274
Årets resultat	-	29 372	29 372	2 225	31 597
Utdelning	-	-200	-200	-	-200
Förändring av minoritetsintresse	-	-3	-3	-18	-21
UB 2021-12-31	1	124 235	124 236	9 415	133 651
IB 2022-01-01	1	124 235	124 236	9 415	133 651
Årets resultat	-	-20 403	-20 403	-1 547	-21 950
Utdelning	-	-1 000	-1 000	-	-1 000
UB 2022-12-31	1	102 832	102 833	7 868	110 701

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2022	2021
Årets resultat	-21 950	31 597
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Realisationsresultat	-1 165	-3 930
Resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	24 691	-26 533
Skatt	-3	0
Övriga ej kassapåverkande poster	-126	3
Löpande verksamheten		
Leverantörsskulder och övriga tillgångar och skulder	52	-149
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 499	988
Investeringsverksamheten		
Förvärv av värdepapper	-2 393	-5 497
Försäljning av värdepapper	0	4 458
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 393	-1 039
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	0	310
Amortering av lån	-150	0
Utdelning	-100	-30
Inlösen av aktier	-	-
Förändring av minoritetsandel	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-250	280
Årets kassaflöde	-1 144	229
Kassa och bank vid årets början	3 233	3 004
Kassa och bank vid årets slut	2 089	3 233

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2022	2021
Utdelning från aktier		0	2
Värdeförändringar	23,25	-6 977	17 166
Realisationsresultat värdepapper		0	43
Förvaltningskostnader		0	0
Rörelseresultat		-6 977	17 211
Finansiella intäkter		4	2
Finansiella kostnader		-19	0
Resultat efter finansiella poster		-6 992	17 213
Bokslutsdispositioner	20	0	-7
Resultat före skatt		-6 992	17 206
Skatt på årets resultat	9	0	0
Årets resultat		-6 992	17 206

2023060531638

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13, 23, 25	69 292	76 269
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0	0
Fordran koncernföretag	25	92	290
Summa finansiella anläggningstillgångar		69 384	76 599
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		101	0
Kassa och bank	17	14	14
Summa omsättningstillgångar		115	14
SUMMA TILLGÅNGAR		69 499	76 573

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Aktiekapital			
Aktiekapital		1	1
Balanserade vinstmedel			
Balanserade vinstmedel		75 403	59 196
Årets resultat		-6 992	17 206
Summa eget kapital		68 412	76 403
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder		1 088	170
Summa kortfristiga skulder		1 088	170
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		69 499	76 573

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

<i>Mkr</i>	Not	Aktiekapital*	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01		1	3 100	3 101
Påverkan på eget kapital pga ändrad redovisningsprincip	23		56 296	56 296
Justerat ingående eget kapital 2021-01-01		1	59 396	59 397
Utdelning			-200	-200
Årets resultat			17 206	17 206
Justerat utgående eget kapital 2021-12-31		1	76 402	76 403
Justerat ingående eget kapital 2022-01-01		1	76 402	76 403
Utdelning			-1 000	-1 000
Årets resultat			-6 992	-6 992
Utgående eget kapital 2022-12-31		1	68 410	68 411

*Aktiekapitalet i moderbolaget uppgår till 100 000 kr fördelat på 200 000 aktier.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Mkr</i>	2022	2021
Årets resultat	-6 992	17 206
<i>Justering för:</i>		
Resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	6 977	-17 166
Realisationsresultat avyttringar övriga värdepapper	0	-43
Övriga ej kassapåverkande poster	14	4
Löpande verksamheten		
Leverantörsskulder och övriga tillgångar och skulder	-100	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-100	1
Investeringsverksamhet		
Lån till koncernföretag	0	-100
Återbetalning av lån från koncernföretag	200	45
Förvärv av värdepapper	0	-67
Försäljning av värdepapper	0	156
Kassaflöde från investeringsverksamheten	200	34
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	0	-
Amortering av lån	0	-
Utdelning	-100	-30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100	-30
Årets kassaflöde	0	5
Likvida medel vid årets början	14	9
Likvida medel vid årets slut	14	14

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN OCH MODERBOLAGET

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION OCH FINANSIELL RISKHANTERING

Finansiella riskfaktorer

De typer av finansiella risker som MSTAB möter i sin verksamhet är framför allt i form av aktierisk. Aktierisk omfattar aktiekursrisk, likviditetsrisk samt motpartsrisk. Med aktiekursrisk avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Detta är den mest betydande risken i MSTABs verksamhet.

Det aktiva ägandet i de börsnoterade innehavsbolagen har en central roll i bolagets affärsidé. MSTABs aktiva ägande bör minska den relativa aktierisken i innehavsbolagen och därmed risken i bolagets totalportfölj. Den aktiva ägarrollen ger dessutom en god förståelse för innehavsbolagens verksamhet, omvärld och löpande utveckling.

Genom en väl avvägd sammansättning av olika innehav i aktieportföljen minskas exponeringen mot bransch- eller sektoranknutna risker. Sammansättningen av olika aktier i portföljen minskar volatiliteten och bidrar till en stabilare avkastning över tiden.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Under året har bolaget bytt redovisningsprincip i juridisk person till att använda IFRS 9 inom RFR 2, dvs att värdera finansiella instrument till verkligt värde. Se ytterligare information gällande principbytets effekter under not 23. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 1- Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) som har antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Årsredovisningslagen ställer dock kompletterande krav på upplysningar avseende koncernredovisningen vilket regleras i rekommendationen RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Årsredovisningen för moderbolaget Melker Schörling Tjänste AB är upprättad enligt Årsredovisningslagen samt med tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Detta innebär som huvudregel att de internationella redovisningsreglerna IFRS/IAS som har antagits av EU tillämpas för moderbolaget så långt som möjligt men att vissa undantag förekommer vilka främst härstammar från Årsredovisningslagen. Nedan följer först koncernens principer. Moderbolagets väsentliga principer följer därefter i ett separat avsnitt.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår moderbolaget och de bolag över vilka moderbolaget har ett bestämmande inflytande.

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att moderbolagets anskaffningsvärde för aktier i dotterföretag elimineras mot dotterföretagens eget kapital vid förvärvstillfället. Eget kapital i de förvärvade dotterföretagen bestäms utifrån en marknadsvärdering av tillgångar, skulder och eventualtillgångar vid förvärvstidpunkten. I de fall anskaffningsvärdet för aktier i dotterföretag överstiger de identifierbara tillgångar, skulder och eventualtillgångar enligt ovan redovisas mellanskillnaden som goodwill i balansräkningen. Vid varje bokslutstillfälle provas goodwillvärdena med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov. Förvärvade företag ingår i resultatet från och med förvärvstidpunkten. Avyttrade företag ingår i resultatet till och med försäljningstidpunkten.

Vid omräkning av utländska dotterföretag används dagskursmetoden. Detta innebär att balansräkningarna omräknas efter balansdagens valutakurser och att resultaträkningarna omräknas efter periodens genomsnittskurser. De omräkningsdifferenser som därvid uppkommer förs mot koncernens eget kapital.

Moderbolaget

Moderbolaget MSTAB tillämpar RFR2 och använder sig av reglerna i IAS27 om att värdera även dotterbolag till verkligt värde enligt IFRS9. Detta innebär att aktier i dotterbolag har värderats till verkligt värde och att värdeförändringar löpande redovisas över resultaträkningen. Se ytterligare information gällande principbytetts effekter under not 23.

Intresseföretag

Intresseföretag i MSTAB redovisas såsom finansiella instrument. Med intresseföretag avses bolag där innehavaren inte har röstmajoritet, men där det stadigvarande innehavet är mellan 20 procent och 50 procent.

Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet den period till vilken de hänförs, och inräknas normalt inte i en tillgångs anskaffningsvärde.

Inkomstskatter

Inkomstskatter består av:

- Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden samt korrigeringar avseende tidigare perioder.
- Uppskjuten skatt är den skatt som hänförs till skattepliktiga temporära skillnader och som ska betalas i framtiden, samt den skatt som representerar en reduktion av framtida skatt som hänförs till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag och andra skatteavdrag. Årets inkomstskattkostnad består av aktuell och uppskjuten skatt samt andel av intresseföretags skatt.

Fordringar och skulder

Avsättning för förlustrisker sker efter individuell prövning. Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas efter balansdagens kurs. Skillnaden mellan anskaffningsvärde och balansdagens värde resultatförs. I de fall terminssäkring av valutor förekommer, används terminskursen. Terminspremien periodiseras linjärt och redovisas som ränta.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IFRS 9 samt i moderbolaget i enlighet med RFR 2. Förändringen i marknadsvärdet redovisas i resultaträkningen.

Värdering av finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument redovisas i enlighet med IFRS 9. Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde och efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat eller verkligt värde via resultaträkningen. Klassificering och värdering av finansiella instrument beror på det finansiella instrumentets karaktär och bolagets affärsmodell och syfte med den finansiella tillgången.

MSTAB har på koncernnivå redovisat samtliga noterade aktieinnehavs löpande marknadsvärdeförändring över resultaträkningen. I enlighet med IAS 28 har även noterade intressebolag redovisats på motsvarande sätt. Därmed redovisas intressebolag inte enligt kapitalandelsmetoden utan på ett för förvaltningsföretag mera rättvisande sätt. Dotterbolag konsolideras liksom tidigare i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden.

Redovisning av noterade aktiers marknadsvärdeförändring över resultaträkningen innebär överensstämmelse till stor del uppnås i redovisningen med såväl den löpande förändringen av substansvärdet som att det egna kapitalet i koncernredovisningen i huvudsak överensstämmer med det totalt redovisade substansvärdet.

Finansiella instrument redovisas utifrån verkligt värdehierarkin med tre olika nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde fastställt utifrån noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument. Noterade priser på en aktiv marknad i detta avseende avser marknadspriset på balansdagen på Nasdaq Stockholm.

Nivå 2: Verkligt värde fastställt utifrån etablerade värderingsmetoder med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) och som inte inkluderats i ovanstående nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde fastställt med hjälp av värderingsmetod, med väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden. Ytterligare upplysningar om klassificering och värdering av finansiella instrument hänvisas till not 19.

Beräkning verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som används för Koncernens finansiella tillgångar, är den aktuella köpkursen.

Substansvärde

Substansvärdet är MSTABs viktigaste nyckeltal eftersom det återspeglar värdet av MSTABs tillgångar, vilka i princip utgörs av den underliggande aktieportföljen till verkligt värde, minus bolagets nettoskuldssättning och eventuell minoritetsandel.

Finansiella riskfaktorer

De typer av finansiella risker som MSTAB möter i sin verksamhet är framförallt i form av aktierisk.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

Aktierisk omfattar aktiekursrisk, likviditetsrisk samt motpartsrisk. Med aktiekursrisk avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Detta är den mest betydande risken i MSTABs verksamhet.

Segmentrapportering

Verksamheten bedrivs i ett segment, aktieförvaltning.

Intäktsredovisning

Utdelningsintäkter från aktier intäktsredovisas när de erhålles. För aktier som innehafts såväl vid ingången som vid utgången av året utgörs värdeförändringen av skillnaden i verkligt värde mellan dessa tillfällen. För aktier som förvärvats under året utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet vid utgången av året. För aktier som avyttras under året utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av året. Samtliga värdeförändringar redovisas under rubriken Värdeförändring aktier i resultaträkningen.

Transaktioner med närstående

Någon ersättning till Melker Schörling Tjänste ABs styrelse har ej utgått. Transaktioner mellan koncernbolag sker till marknadsmässiga villkor. Transaktioner med närstående avser utdelningar från dotterbolag, ränteintäkter och räntekostnader från och till dotterbolag, fordringar och skulder från och till dotterbolag samt övriga intäkter från dotterbolag.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

I moderbolaget har de börsnoterade innehaven i MSAB värderats baserat på det volymvikts genomsnittligapriset under årets sista 30 dagar med en, för varje bolag individuell, likviditetsrabatt. De onoterade innehaven har värderats till dess substansvärde eller förvärvskostnad. Värderingen av moderbolagets aktier i MSAB inkluderar även en likviditetsrabatt då MSTAB äger bolagen indirekt där utdelningar och liknande tillfaller dotterbolaget MSAB. Därutöver kan försäljning av en stor indirekt ägarandel likt moderbolagets andel i MSAB påverka innehavens aktiekursers negativt och likviditetsrabatten anses således visa på det verkliga värdet. I koncernredovisningen värderas de noterade innehaven till marknadsvärdet per sista handelsdag.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOT 3 UTDELINGSINTÄKTER FRÅN AKTIER

	Koncern 2022	Koncern 2021
Hexagon AB	669	556
HEXPOL AB	513	197
AAK AB	197	181
ASSA ABLOY AB	143	132
Securitas AB	72	65
H&M AB	1	1
Övriga	-	2
Summa	1 595	1 135

NOT 4 VÄRDEFÖRÄNDRING AKTIER

	Koncernen 2022	Koncernen 2021
Hexagon AB	-20 034	19 068
AAK AB	-1 308	2 257
HEXPOL AB	-881	2 845
ASSA ABLOY AB	-1 788	2 480
Securitas AB	-227	-137
Övriga värdeförändringar	-453	20
Summa	-24 691	26 533

NOT 5 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

	Koncernen 2022	Koncernen 2021
Mkr		
Revisionsuppdrag – PricewaterhouseCoopers AB	0,23	0,23

Mkr		
Andra uppdrag – PricewaterhouseCoopers AB	0,41	0,04

	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Mkr		
Revisionsuppdrag – PricewaterhouseCoopers AB	0,1	0,1

NOT 6 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE INOM DOTTERBOLAGEN

	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Styrelsens ordförande	0,2	-	-	0,1
Styrelseledamöter*	7,3	0,1	1,2	8,6
Verkställande direktören	2,0	0	0,4	2,4
Summa	9,5	0,1	1,6	11,2

* Styrelsearvode inkluderar grundlön till tidigare VD Gun Nilsson för perioden januari-oktober 2023.

NOT 7 MEDELTALET ANSTÄLLDA

Vid utgången av 2022 uppgick antalet anställda inom koncernen till 4 (3 män och 1 kvinna). Vid utgången av 2021 uppgick antalet anställda till 5 (1 man och 4 kvinnor). Vid utgången av 2022 och 2021 uppgick antalet anställda inom moderbolaget till 0.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOT 8 LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	Löner och andra ersättningar		Sociala kostnader		Varav pensionskostnader	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	10,3	7,5	2,2	5,2	1,7	1,6
Koncernen totalt	10,3	7,5	2,2	5,2	1,7	1,6

Mellanskillnaden mellan not 6 och not 8 består av de styrelsearvodena som tillfallit VD och som inlevererats till bolaget.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter, VD och övriga anställda:

	Styrelse och VD		Varav tantiem och dylikt		Övriga anställda	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	7,2	5,1	-	-	3,1	2,4
Koncernen totalt	7,2	5,1	0	0	3,1	2,4

Melker Schörling AB

Ersättning till VD utgår i form av fast lön och pensionsförmåner, varvid den fasta lönen uppgick till 2,0 Mkr för 2022. Styrelsearvode som tillkommer VD har tillfallit bolaget. Bonus utgår ej. Uppsägningstiden är 6 månader vid uppsägning från VD:s sida och 24 månader vid uppsägning från MSAB:s sida.

NOT 9 SKATT

	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Inkomstskatt på årets resultat	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	3	0	-	-
Summa	3	0	-	-

NOT 10 UPPSKJUTEN SKATT

Avser förändring av uppskjuten skatt på omvärdering av innehaven i H&M (värderat till verkligt värde) med en skattesats om 20,6 %. Uppskjuten skattefordran relaterad till realiserade förluster bokförs endast upp till ett belopp som täcks av motsvarande uppskjuten skatteskuld relaterad till realiserade vinster.

NOT 11 MINORITETSINTRESSE

Avser minoriteter i Melker Schörling AB (2022: 7,05%; 2021: 7,05%).

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOT 12 AKTIER

2022-12-31					Verkligt värde, Mkr
Aktieinnehav	Antal aktier	Kapitalandel, %	Röstandel, %		
Hexagon AB	576 506 440	21,3	42,4		62 637
AAK AB	78 774 412	30,3	30,3		14 053
HEXPOL AB	85 549 050	24,8	45,8		9 504
ASSA ABLOY AB	34 051 232	3,1	10,9		7 627
Securitas AB	25 625 032	4,5	10,9		2 237
Anticimex Group AB	96 240 297	22,2	22,2		9 638
Övriga innehav	-	-	-		1 370
Summa					107 068

2021-12-31					Verkligt värde, Mkr
Aktieinnehav	Antal aktier	Kapitalandel, %	Röstandel, %		
Hexagon AB	576 506 440	21,3	42,4		82 671
AAK AB	78 774 412	30,5	30,5		15 361
HEXPOL AB	85 549 050	24,8	45,8		10 386
ASSA ABLOY AB	34 051 232	3,1	10,9		9 415
Securitas AB	16 306 839	4,5	10,9		2 035
Anticimex Group AB	96 240 297	22,2	22,2		9 617
Övriga innehav	-	-	-		488
Summa					129 973

NOT 13 INNEHAV I KONCERNFÖRETAG

	Org nr	Säte	Antal andelar
Melker Schörling AB	556560-5309	Stockholm	102 570 522

	Ägarandel %	Eget kapital Mkr	Resultat Mkr	Bokfört värde i moderbolaget
Melker Schörling AB	92,9	111 582	-21 935	69 292

NOT 14 INNEHAV I INTRESSEFÖRETAG

2022-12-31				
Koncernen	Org nr	Säte	Resultat Mkr	Eget kapital Mkr
AAK AB	556669-2850	Malmö	1 780	15 083
Anticimex Group AB	559316-9039	Stockholm	n.a.	n.a.
Hexagon AB*	556190-4771	Stockholm	1 019	9 865
HEXPOL AB	556108-9631	Malmö	2 483	13 767

*Belopp i MEUR

2021-12-31				
Koncernen	Org nr	Säte	Resultat Mkr	Eget kapital Mkr
AAK AB	556669-2850	Malmö	1 447	11 831
Anticimex Group AB	559316-9039	Stockholm	n.a.	n.a.
Greenbridge Holding Strategies Ltd	119856	Jersey	n.a.	n.a.
Hexagon AB*	556190-4771	Stockholm	810	8 765
HEXPOL AB	556108-9631	Malmö	2 358	11 650

*Belopp i MEUR

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOT 15 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Koncernen	Org. nr.	Säte	Verkligt värde	Verkligt värde
			2022, Mkr	2021, Mkr
ASSA ABLOY AB	556059-3575	Stockholm	7 627	9 415
Securitas AB	556302-7241	Stockholm	2 237	2 035
Greenbridge SARL	-	Luxemburg	1 196	0
EQT Future	-	Luxemburg	149	149
H&M AB	556042-7220	Stockholm	26	41
Summa			11 235	11 639

NOT 16 KORTFRISTIGA PLACERINGAR

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2022	2021	2022	2021
Företagscertifikat	1 813	0	-	-
Obligationer	1 140	1 028	-	-
Summa	2 953	1 028	0	0

NOT 17 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2022	2021	2022	2021
Kassa och bank	2 089	3 233	14	14

NOT 18 UPPLÅNING

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2022	2021	2022	2021
Långfristig				
Banklån	-	-	-	-
Kortfristig				
Banklån	-	-	-	-
Övriga lån	1 508	733	1 088	170
Summa upplåning	1 508	733	1 088	170

Outnyttjade kreditlöften uppgår i koncernen till 4 550 Mkr (4550). Per balansdagen för 2022 och 2021 utnyttjades 0 Mkr av de beviljade kreditlöftena. Koncernens exponering avseende upplåning, förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är på balansdagen följande:

	2022	2021
6 månader eller mindre	1 508	558
6-12 månader	-	-
1-5 år	-	-
Mer än 5 år	-	-

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

NOT 19 STÄLLDA SÄKERHETER

Aktier, antal	2022-12-31	2021-12-31
Hexagon B	40 971 068	40 971 068
Securitas B	4 068 024	4 068 024
Hexpol B	14 578 221	14 578 221
AAK	12 146 910	12 146 910
ASSA ABLOY B	5 508 099	5 508 099

De ställda säkerheterna är en förutsättning för kreditfaciliteterna. Men det är endast vid eventuellt utnyttjande som säkerheterna betraktas vara pantsatta.

NOT 20 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Återföring(+) / Avsättning (-) periodiseringsfond	0	0
Mottagna (+) / Lämnade (-) koncernbidrag	0	-7
Summa	0	-7

NOT 21 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Ansvarförbindelser	Koncern 2022	Koncern 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Borgensåtagande	4	4	-	-
Summa	4	4	0	0

NOT 22 Händelser efter räkenskapsåret slut

Inga väsentliga händelser har skett.

NOT 23 ÄNDRING AV REDOVISNINGSPRINCIP

Under året har bolaget bytt redovisningsprincip i juridisk person till att använda IFRS 9 inom RFR 2, dvs att värdera finansiella instrument till verkligt värde. Bolaget har även valt att tillämpa alternativet i RFR 2 via IAS 27 att tillämpa verkligt värde-värdering av dotterbolagsaktier. Finansiella instrument vid jämförelseåret har räknats om till verkligt värde. Föregående år värderades dotterbolagsaktier till anskaffningsvärde.

Mkr

Moderbolagets resultaträkning	2021 enl fg års fastställda årsredovisning	2021 enl resultaträkning-
Utdelning från aktier	2	2
Värdeförändringar	0	17 166
Realisationsresultat värdepapper	43	43
Förvaltningskostnader	0	0
Rörelseresultat	45	17 211
Finansiella intäkter	2	2
Finansiella kostnader	0	0

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

Resultat efter finansiella poster	47	17 213
Bokslutsdispositioner	-7	-7
Resultat före skatt	40	17 206
Skatt på årets resultat	0	0
Årets resultat	40	17 206

Mkr

Moderbolagets balansräkning	UB 2021 enl fg års fastställda årsredovisning	UB 2021 enl balansräkning
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	2 808	76 269
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Fordran koncernföretag	290	290
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 098	76 559
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	0	0
Kassa och bank	14	14
Summa omsättningstillgångar	14	14
Summa tillgångar	3 112	76 573
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	1	1
Balanserade vinstmedel	2 901	59 196
Årets resultat	40	17 206
Summa eget kapital	2 942	76 403
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga skulder	170	170
Summa kortfristiga skulder	170	170
Summa eget kapital och skulder	3 112	76 573

Effekten av detta byte har lett till att det ingående kapitalet för jämförelseåret och föregående års fastställda resultat- och balansräkning per 2021-01-01 har ökat 56 295 i Balanserade vinstmedel samt Andelar i koncernföretag. Under 2021 har sedan ändringen av redovisningsprincip lett till ett ökat resultat om 17 166 vilket är hänförligt till att det redovisade värdet på Andelar i koncernföretag ökade med motsvarande belopp. Detta har lett till en förändring i den totala balansomslutningen om 73 461 och är hänförligt till ovan beskrivna värdeförändringar som skett 2020 och 2021 men där endast 2021 års del resultatfördes ovan.

NOT 24 FINANSIELLA INSTRUMENT – KONCERNEN

Redovisningsrekommendationen IFRS 9 Finansiella Instrument: Redovisning och värdering, innebär bland annat att finansiella instrument i redovisningen till övervägande del skall redovisas till verkligt värde på balansdagen. Finansiella tillgångar, med undantag för lånefordringar, kundfordringar samt tillgångar som hålls till förfall, värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella skulder, såsom exempelvis lånefordringar eller obligationer,

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

värderas till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden, alternativt där löptiden är kort eller räntan låg överensstämmer bokfört värde med verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori:

Mkr	2022	2021
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:</i>		
Aktier	107 068	129 973
Övriga värdepappersinnehav	2 975	1 054
<i>Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde:</i>		
Övriga kortfristiga fordringar	4	158
Summa tillgångar	110 047	131 185
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:</i>		
Övriga skulder	541	895
<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:</i>		
Lånefordringar	-	-
Summa skulder	541	895

Verkligt värde

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument:

2022

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Tillgångar:</i>				
Aktier	96 085	-	10 983	107 068
Övriga värdepapper	2 975	-	-	2 975
Summa finansiella instrument	99 060	-	10 983	110 043
<i>Skulder:</i>				
Övriga skulder	541	-	-	541
Summa skulder	541	-	-	541

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument:

2021

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Tillgångar:</i>				
Aktier	119 909	-	10 064	129 973
Övriga värdepapper	1 054	-	-	1 054
Summa finansiella instrument	120 963	-	10 064	131 027
<i>Skulder:</i>				
Övriga skulder	895	-	-	895
Summa skulder	895	-	-	895

NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT – MODERBOLAGET

Redovisningsrekommendationen IFRS 9 Finansiella Instrument: Redovisning och värdering, innebär bland annat att finansiella instrument i redovisningen till övervägande del skall redovisas till verkligt värde på balansdagen. Finansiella tillgångar, med undantag för lånefordringar, kundfordringar samt tillgångar som hålls till förfall, värderas till verkligt värde via

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

resultaträkningen. Finansiella skulder, såsom exempelvis lånefordringar eller obligationer, värderas till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden, alternativt där löptiden är kort eller räntan låg överensstämmer bokfört värde med verkligt värde.

Verkligt värde*

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument:

2022

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Tillgångar:</i>				
Aktier	-	-	69 292	69 292
Övriga värdepapper	92	-	-	92
Summa finansiella instrument	92	-	69 292	69 384

Skulder:

Övriga skulder	1 088			1 088
Summa skulder	1 088			1 088

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument:

2021

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Tillgångar:</i>				
Aktier	-	-	76 269	76 269
Övriga värdepapper	290	-	-	290
Summa finansiella instrument	290	-	76 269	76 559

Skulder:

Övriga skulder	170			170
Summa skulder	170			170

* Se beskrivning av värdehierarkin mellan nivåerna under "Värdering av finansiella instrument" i Not 2.

Melker Schörling Tjänste AB

556609-2168

2023060531653

Stockholm den 26 maj 2023



Mikael Ekdahl
Ordförande



Märta Schörling Andreen



Sofia Schörling Högberg

Vår revisionsberättelse har avgivits den 26 maj 2023
PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Melker Schörling Tjänste AB, org.nr 556609-2168

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Melker Schörling Tjänste 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 ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Melker Schörling Tjänste 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 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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 26 maj 2023

PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson
Auktoriserad revisor