

ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

för

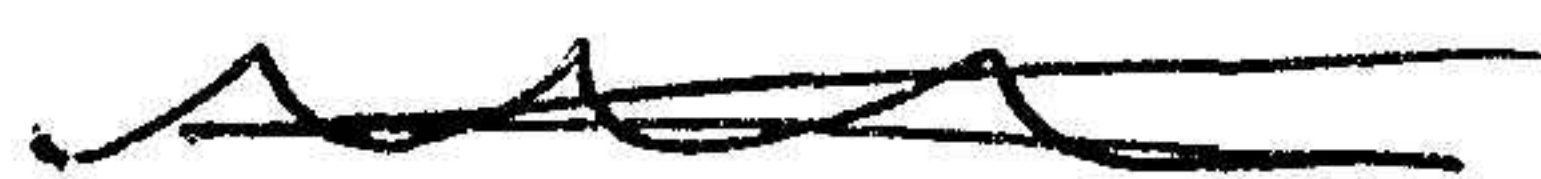
Seshat Distributio HoldCo Sweden AB

Org.nr. 559214-2375

Styrelsen får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Undertecknad styrelseledamot i Seshat Distributio HoldCo Sweden AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den *5 juli* 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den *5 juli* 2023



Jayne Archbold

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

ÅRS- OCH KONCERNREDOVISNING FÖR SESHAT DISTRIBUTIO HOLDCO SWEDEN AB

Styrelsen för Seshat Distributio Holdco Sweden AB avger härmed års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 -- 2022-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Seshat Distributio Holdco Sweden AB (moderbolaget eller bolaget) och dess dotterbolag (koncernen) verkar under varumärket Iptor. Iptor är ledande inom mjukvara och tjänster för supply chain management, planering och logistik som driver end-to-end-processerna för distributionsfokuserade företag. Från ekonomi och CRM, till leverantörshantering, lager, distribution, avancerad lagerhantering, tillverkning och montering.

I en alltmer uppkopplad värld hjälper Iptor under genom ansluten, intuitiv och anpassningsbar molnbaserad mjukvara, teknik och infrastruktur som sömlöst länkar företag till sina leverantörskedjanätverk. Här integreras systemlandskap och ger kraftfulla analytiska verktyg för att driva den innovation som krävs för att förbli konkurrenskraftig.

Koncernen hade i genomsnitt 408 (202) anställda och koncernen representeras av dotterbolag verksamma i 16 (18) länder.

Ägarförhållande

Den 12 januari 2022 sålde Seshat Investment II S.ä r.1., ett bolag med säte i Luxemburg, 100 % av aktierna i Seshat Distributio HoldCo Sweden AB. Vidare sålde Seshat Investment II S.ä r.1. även alla sina aktieägarlänefordringar mot Seshat Distributio HoldCo Sweden AB. Seshat Investment II S.ä r.1. löste samtidigt alla skulder under Facility-avtalet med Skandinaviska Enskilda Banken AB utestående på uppdrag av Seshat Distributio HoldCo Sweden AB och återbetalade alla utestående belopp; detta inkluderade upplupna och obetalda räntor samt lösensavgifter, förskottsbetalning och alla andra avgifter och kostnader som hänför sig till eller ska betalas i enlighet med Facilityavtalet.

Den 14 januari 2022 införlivades Iptor Group i en ny koncernstruktur med moderbolaget Selectio BidCo GmbH, en Münchenbaserad mjukvaruföretagsgrupp.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under första kvartalet 2022 förvärvade Iptor Group flera nya företag: Blitz 22-603 GmbH (senare omdöpt till Iptor Timber GmbH) och TimberTec AG i Tyskland och Sappho Sechzigste Holding GmbH och Pollex-LC Software GmbH (senare omdöpt till Iptor Austria GmbH) i Österrike.

Blitz 22-603 GmbH är ett tyskt aktiebolag som förvärvades till 100 % av Iptor Supply Chain Systems AB. Det är ett lagerbolag med ett aktiekapital på 25 kEUR som skapades med avsikten att köpa en tysk verksamhet inriktad mot timmerbranschen. I februari 2022 förvärvades TimberTec AG kontant för 65 mEUR. TimberTec AG är ett tyskt företag med huvudkontor i Eutin, Tyskland som har 75% marknadsandel på timmermarknaden i Centraleuropa. Genom att slå sig samman siktar Iptor och TimberTec på att öka sitt globala avtryck på timmersektorn och expandera genom TimberTecs marknadsledande roll i Centraleuropa. Iptor kommer att investera avsevärt i TimberTec och som kommer att fortsätta verka från deras befintliga huvudkontor i Eutin, Tyskland.

Produktutvecklingen kommer att fokusera på TimberTec produkterna mot molnet.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB 559214-2375

Sappho sechzigste Holding GmbH är ett österrikiskt lagerbolag med ett registrerat aktiekapital på 35 kEUR. Företaget förvärvades till 100% i februari 2022 av Iptor Germany GmbH med avsikten att köpa en österrikisk ERP-leverantör. I mars 2022 förvärvade företaget Pollex-LC Software GmbH (omdöpt till Iptor Austria GmbH) kontant för 6 mEUR. Iptor Austria är ett företag med huvudkontor i Kematen, Österrike som är en leverantör av anpassningsbar, flexibel affärssystemprogramvara och tjänster till små och medelstora företag. Företaget kommer att bli en integrerad del av Iptors europeiska organisation och dess huvudkontor Iptors kompetenscenter för kraftfulla, självbetjäningsorienterade lösningar för SMB-kunder i centrala Europa och däromkring. Förvärven finansierades på två sätt:

- 48,2 mEUR genom lån inom koncernen. Av dessa användes 44 mEUR för förvärvet av TimberTec AG och 4,2 mEUR för förvärvet av Pollex-LC.
- Förvärvsfinansieringen kompletterade genom kapitaltillskott. Selectio BidCo lämnade aktietillskottet till Seshat HoldCo som ovillkorliga aktieägartillskott.

I fjärde kvartalet 2022 förvärvade Iptor 91,2 % av en koncern kallad SRS Group GmbH i Tyskland som innehar fullt ägarskap i KSR EDV Ingenieursbüro GmbH och Werbas GmbH. Köpare är Mitras GmbH, ett helägt dotterbolag till Iptor Germany GmbH. En minoritetsandel på 8,8% är lika delad mellan Werbas VD, Koblowsky och KSRs VD, Ringhut. Förvärvsbeloppet för 91,2% uppgick till 25,5 mEUR.

Det nya Iptor Group kallas numera Distributionsvertikalen i Genii-gruppen.

Gruppens framtid är sund. Årets förvärv kommer att ge bränsle till tillväxten under 2023 med både Pollex- och Timber-verksamheter som ger en tvåsiffrig intäktstillväxt jämfört med 2022. Iptors intäkter förväntas minska något under 2023 eftersom övergången till löpande prenumerationsmjukvarulicenser från eviga engångslicenser fortsätter, vilket är bättre för intäktstillväxten på något längre sikt och även för lönsamheten.

Förvärvens tillväxt kommer främst från geografisk expansion. För TimberTec kommer tillväxten till en början att vara i Sverige, där det finns en stor träindustrismarknad som kommer att dra nytta av den marknadsledande (DACH) funktionaliteten i TiCom ERP-produkten. För Pollex kommer tillväxten att vara i Belgien och den nya verkställande direktören för Pollex är baserad i Belgien med starka kopplingar till den lokala ERP-marknaden. Båda förvärven kommer också att dra nytta av ett delat marknadsföringsteam baserat i ett nyinrättat Talent-hub i Lissabon.

SRS Group kommer att fortsätta att vara marknadsledande i Tyskland för sin vertikala fordonsspecifika ERP-mjukvara, som strävar efter organisk tillväxt på den tyska marknaden och att samtidigt mer effektiv i sin kostnadsstruktur.

Iptor avser att fortsätta fokusera på sin kund-för-livet-strategi, genom att uppgradera äldre DC1-kunder till den senaste versionen av produkten samtidigt som korsförsäljning av ytterligare moduler (både från Iptor och tredje part) och att molnbaserade tjänster är prioriterade.

Lönsamheten, på jämförbar basis, förväntas minska något jämfört med innevarande år då investeringar görs i förvärven av TimberTec och Pollex för att driva på den förväntade tillväxten, i kombination med en något minskande Iptor-verksamhet som är ett resultat av en fortsatt övergång från eviga licensintäkter till återkommande prenumerationslicensintäkter

Redovisningsstandard

Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Omsättning, resultat och ställning (kSEK) (Koncernen)

	2022	2021	2020
Nettoomsättning	662 511	471 949	412 418
Justerat EBITDA *)	179 565	145 380	122 769
Resultat efter finansiella poster	-132 195	37 731	-53 795
Dito i % av nettoomsättningen	-20,0%	8,0%	-13,0%
Balansomslutning	2 314 194	966 595	1 012 328
Soliditet	8,0%	3,3%	0,8%
Nettoskuld **)	1 123 439	289 936	363 236
Medelantal anställda	408	202	211

*) Koncernens EBITDA för året uppgick till 179 565 (145 380) kSEK. Nyckeltalet inkluderar inte extraordinära kostnader, på så sätt som de rapporterats internt.

***) Nettoskulden inkluderar inte räntebärande skuld till moderbolaget.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I samband med etablering så exponeras man naturligt för utmaningar kulturellt, organisatoriskt samt tekniskt. Dessa integrationsfrågor har högsta prioritet under de första verksamhetsåren och följs upp kontinuerligt. Med en ökande marknadsandel utanför Sverige så ökar även valutaexponeringen, ett område som kommer att adresseras i takt med ökande volym. Resultatpåverkan bedöms ändå vara begränsad då även kostnaderna i huvudsak ligger i lokal valuta.

Miljö

Miljö är en viktig policyfråga för verksamheten och bedrivs aktivt genom ständigt förbättringsarbete med miljö och säkerhet i fokus. Miljöfrågor exemplifieras genom:

- Digital distribution av samtliga produkter
- Digital plattform för genomförande av utbildningar
- Miljövänliga konsumtionsvaror i kombination med återvinning

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	248 999 436
Årets resultat	-39 471 652
	<u>209 527 784</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	<u>209 527 784</u>
	<u>209 527 784</u>

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor (kSEK) där ej annat anges.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(kSEK)

	Not	2022	2021
Nettoomsättning	5, 6	662 511	471 949
Övriga intäkter	7	36 346	22 493
Summa rörelsens intäkter		698 857	494 442
Inköpta varor och tjänster		-72 834	-73 969
Övriga externa kostnader	8	-78 309	-52 906
Personalkostnader	9	-364 310	-211 194
Avskrivningar av			
materiella anläggningstillgångar	14	-16 287	-11 287
immateriella anläggningstillgångar	13	-138 537	-72 875
Övriga rörelsekostnader		-38 571	-2 248
Summa rörelsens kostnader		-708 848	-424 479
Rörelseresultat		-9 991	69 963
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	10	184	6 568
Finansiella kostnader	11	-122 388	-38 800
Resultat efter finansiella poster		-132 195	37 731
Skatt på årets resultat	12	10 473	1 785
ÅRETS RESULTAT		-121 722	39 516
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-122 093	39 516
Årets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		371	0
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat		-121 722	39 516
Omräkningsdifferenser		3 482	-15 665
Övrigt totalresultat netto efter skatt		3 482	-15 665
ÅRETS TOTALRESULTAT		-118 240	23 851
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-118 611	23 851
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		371	0
EBITDA beräkning för koncernens interna styrning:			
Rörelseresultat		-9 991	69 963
<i>Justeringar:</i>			
Avskrivningar av anläggningstillgångar		154 824	84 162
Omstrukturerings- och transaktionskostnader av engångskaraktär		33 389	4 020
Avgångsvederlag av engångskaraktär		1 630	-505
Förändring av intäktsredovisning i enlighet med IFRS15		0	997
Orealiserat valutaomräkningsresultat		-5 299	-1 405
Omklassificering av hyreskostnader enligt IFRS16		0	-11 852
Management fees		5 012	0
EBITDA		179 565	145 380

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(KSEK)

Not 2022-12-31 2021-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	13	1 847 536	685 281
Materiella anläggningstillgångar	14	10 992	544
Nyttjanderättstillgångar	15	24 472	17 004
Övriga finansiella anläggningstillgångar	18	8 056	4 718
Uppskjutna skattefordringar	12	59 019	55 449
Summa anläggningstillgångar		1 950 075	762 996

Omsättningstillgångar

Kundfordringar	19	166 140	138 402
Aktuella skattefordringar		3 616	135
Övriga fordringar		17 682	3 763
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	46 516	10 872
Likvida medel	21	130 165	50 427
Summa omsättningstillgångar		364 119	203 599

SUMMA TILLGÅNGAR

2 314 194 **966 595**

2023071715391

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(kSEK)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22	50	50
Övrigt tillskjutet kapital		300 746	55 305
Reserver		-1 546	-5 028
Balanserad vinst		-140 872	-18 779
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		158 379	31 548
Innehav utan bestämmande inflytande		27 585	0
Summa eget kapital		185 964	31 548
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	1 232 337	0
Leasingskulder	15	16 453	10 669
Skulder till koncernföretag	23	273 906	188 219
Uppskjutna skatteskulder	12	214 880	93 396
Övriga avsättningar	24	25 121	20 508
Summa långfristiga skulder		1 762 697	312 792
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	21 267	349 791
Leasingskulder	15	11 721	7 875
Leverantörsskulder		22 296	31 554
Skulder till koncernföretag		323	0
Aktuella skatteskulder		16 538	9 359
Övriga skulder		18 993	16 930
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	274 395	206 746
Summa kortfristiga skulder		365 533	622 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 314 194	966 595

2023071715392

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(kSEK)	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-9 991	69 963
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>	30		
Avskrivningar		154 824	84 162
Övriga poster		13 078	2 476
		157 911	156 601
Betald inkomstskatt		-7 905	-3 040
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		150 006	153 561
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-22 338	-14 652
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-157 581	2 685
Summa förändring i rörelsekapitalet		-179 919	-11 966
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-29 913	141 595
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-982 777	-12 346
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-21 321	-10 072
Förvärv av egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar		-13 229	-19 164
Förvärv av övriga anläggningstillgångar		-155	-5 432
Försäljning av övriga anläggningstillgångar		-	438
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 017 482	-46 576
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		245 441	-
Upptagna skulder		1 450 984	6 562
Erlagd ränta		-47 058	-15 901
Amortering av skuld		-522 234	-107 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 127 133	-116 754
Årets kassaflöde		79 738	-21 735
Likvida medel vid årets början		50 427	72 162
Likvida medel vid årets slut		130 165	50 427

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (KSEK)

*Eget kapital hänförligt
till moderföretagets aktieägare*

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa Eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	50	55 305	10 637	-58 295	–	7 697
Årets resultat				39 516	–	39 516
Övrigt totalresultat			-15 665	–	–	-15 665
Årets totalresultat	–	–	-15 665	39 516	–	23 851
Utgående eget kapital per 31 december 2021	50	55 305	-5 028	-18 779	–	31 548
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	50	55 305	-5 028	-18 779	–	31 548
Årets resultat				-122 093	371	-121 721
Övrigt totalresultat			3 482	–	–	3 482
Årets totalresultat	–	–	3 482	-122 093	371	-118 239
Transaktioner med aktieägare						
Förändring i koncernens struktur					27 214	27 214
Aktieägartillskott		245 441				245 441
Summa transaktioner med aktieägare	–	245 441	–	–	27 214	272 655
Utgående eget kapital per 31 december 2022	50	300 746	-1 546	-140 872	27 585	185 964

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

(kSEK)	Not	2022	2021
Nettoomsättning	5, 6	6 937	418
Summa rörelsens intäkter		6 937	418
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8	-7 461	-1 133
Summa rörelsens kostnader		-7 461	-1 133
Rörelseresultat		-524	-715
Resultat från finansiella poster	9, 10		
Resultat från andelar i koncernföretag		0	9 429
Kursdifferenser		1 137	18
Räntekostnader och liknande resultatposter		-91 368	-38 717
Räntekostnader till koncernföretag		-14 328	-8 902
Resultat efter finansiella poster		-105 083	-38 887
Bokslutsdispositioner	12	65 613	0
Skatt på årets resultat	12	-	-
Aktuell skatt		0	-3 370
ÅRETS RESULTAT		-39 470	-42 257
MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat		-39 470	-42 257
Övrigt totalresultat netto efter skatt		-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT		-39 470	-42 257

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING
(kSEK)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	16	544 462	299 021
Fordringar hos koncernföretag		504 669	416 029
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 049 131	715 050
Summa anläggningstillgångar		1 049 131	715 050
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar		3 201	0
Övriga fordringar		0	91
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	14 509	0
Summa kortfristiga fordringar		17 710	91
Likvida medel	21	25	314
Summa omsättningstillgångar		17 735	405
SUMMA TILLGÅNGAR		1 066 866	715 455

2023071715396

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

(KSEK)

Not 2022-12-31 2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

22	50	50
	50	50

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

Årets resultat

248 999	45 815
-39 470	-42 257
209 529	3 558

Summa eget kapital

209 579	3 608
----------------	--------------

Långfristiga skulder

23

Skulder till kreditinstitut

389 180

–

Skulder till koncernföretag

226 032

188 219

Summ långfristiga skulder

615 212

188 219

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

23

0

349 791

Leverantörsskulder

0

233

Övriga kortfr. skulder till kreditinstitut, kunder och leverantörer

0

–

Skulder till koncernföretag

241 869

170 234

Aktuella skatteskulder

0

3 370

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

25

206

0

Summ kortfristiga skulder

242 075

523 628

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 066 866

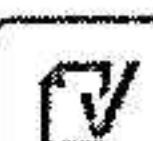
715 455

2023071715397

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (KSEK)

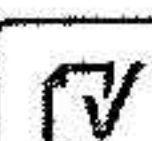
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital		Övrigt fritt eget kapital	Summa Eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	50		45 815	45 865
Årets resultat			-42 257	-42 257
Övrigt totalresultat			–	–
Årets totalresultat	–		-42 257	-42 257
Utgående eget kapital per 31 december 2021	50		3 558	3 608
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	50		3 558	3 608
Årets resultat			-39 470	-39 470
Övrigt totalresultat			–	–
Årets totalresultat	–		-39 470	-39 470
Transaktioner med aktieägare:				
Aktieägartillskott			245 441	245 441
Summa transaktioner med aktieägare	0		245 441	245 441
Utgående eget kapital per 31 december 2022	50		209 529	209 579



Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-524	-715
		-524	-715
Erhållen ränta m.m.		–	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-524	-697
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-17 620	423
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-3 397	-2 371
Summa förändring i rörelsekapitalet		-21 017	-1 948
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-21 541	-2 644
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-245 441	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-245 441	–
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		245 442	–
Årets förändring i lån från koncernföretag		45 889	112 980
Upptagande av lån hos kreditinstitut		358 210	–
Erlagd ränta		-33 057	-15 901
Amortering av skulder till kreditinstitut		-349 791	-95 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		266 693	1 519
Årets kassaflöde		-289	-1 125
Likvida medel vid årets början		314	1 439
Likvida medel vid årets slut	21	25	314



Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN (kSEK)

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Seshat Distributio Holdco Sweden AB med organisationsnummer 559214-2375 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Hemvärnsgatan 11, 171 54 SOLNA.

Års- och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen och blir föremål för fastställande på årsstämman.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande regler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Dessa principer har tillämpats genomgående för samtliga redovisade år om inte annat anges.

Koncernen beskriver redovisningsprinciperna i anslutning till varje not i syfte att ge en ökad förståelse av respektive redovisningsområde. Koncernen fokuserar på att beskriva de redovisningsval som koncernen har gjort inom ramen för gällande IFRS-standard och undviker att upprepa paragraftext i sig, om koncernen inte anser det vara särskilt viktigt för förståelse av notens innehåll.

Moderbolaget har upprättat årsredovisningen i enlighet med ÅRL och av Rådet för finansiell rapportering utgiven rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer beror på begränsningar i möjligheterna att använda IFRS i moderbolaget till följd av ÅRL och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal.

Samtliga belopp är angivna i kSEK om inte annat anges. Belopp inom parantes avser föregående år. Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser.

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.

Nya redovisningsprinciper 2023 och senare

Det finns inga nya eller ändrade redovisningsstandarder eller tolkningar som har publicerats vilka träder i kraft 2023 och senare som bedöms ha en materiell påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget och samtliga företag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag medtas i koncernredovisningen från och med den tidpunkt då bestämmande inflytande uppnås och de ingår inte i koncernredovisningen från och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

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

Omräkning av utländska koncernföretag

Vid omräkning av samtliga utländska koncernföretags bokslut tillämpas dagskursmetoden. Detta innebär att de utländska dotterbolagens tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Valutakurser	Balansdagskurs			Genomsnittskurs	
	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01	2022	2021
EUR	11,1283	10,2269	10,0375	10,6274	10,1439
USD	10,4371	9,0437	8,1886	10,1094	8,5761
GBP	12,5811	12,1790	11,0873	12,4650	11,7954
AUD	7,0892	6,5625	6,2646	7,0075	6,4419
PLN	2,3741	2,2279	2,2166	2,2689	2,2232
NOK	1,0572	1,0254	0,9546	1,0518	0,9979
DKK	1,4965	1,3753	1,3492	1,4285	1,3640

Omräkning av utländsk valuta

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 miljön där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK) som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

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 utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten Övriga rörelseintäkter / Övriga rörelsekostnader.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder. Eftersom leverantörsskulder har en förväntat kort löptid redovisas värdet till nominellt belopp utan diskontering.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 2 ovan, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Uppställningsform - Eget kapital

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär vissa skillnader jämfört med koncernredovisningen då delposter benämns olika i eget kapital.

Leasing

Samtliga leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

NOT 3 RISKER

3.1 Finansiell riskhantering

Koncernens policy för hantering av finansiell risk baseras på resultat genererat av affärsverksamheten.

Målsättningen med den finansiella verksamheten i koncernen är att understödja koncernens kommersiella verksamhet att identifiera och på bästa möjliga sätt begränsa koncernens finansiella risker. Koncernen sprider riskerna genom att ha olika funktioner i olika länder. Dessa funktioner organiseras och drivs av finansavdelningen.

Koncernens identifierade finansiella risker är följande:

- Likviditetsrisk
- Valutarisk
- Kredit- och motpartsrisk

Koncernen har en koncerngemensam försäkringspolicy i syfte att begränsa koncernens risker för skada.

Likviditetsrisk

En likviditetsrisk innebär en situation där likvida medel för betalning av åtaganden inte kan säkerställas. Koncernens likviditetsreserv ska ge handlingsfrihet att genomföra beslutade investeringar och fullgöra betalningsförpliktelser under både normala och extraordinära förhållanden, för att inte ådra sig onödiga kostnader eller att skada koncernens goda rykte.

Vanligtvis ser företaget till att ha tillräcklig likviditet för att klara förväntade driftutgifter för en period av c:a 60 dagar, inklusive finansiella förpliktelser. Det inkluderar inte eventuell inverkan av extrema händelser som inte rimligen kan förutsägas.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk motsvaras av att svårigheter kan föreligga att erhålla finansiering till godtagbara villkor för verksamheten vid en given tidpunkt. Koncernen arbetar aktivt för att nå en låg refinansieringsrisk i förhållande till prissättning på marknaden, det vill säga bästa möjliga finansnetto inom givna riskramar.

Det finns ett antal kovenanter i finansieringsarrangemanget. Koncernen styr verksamheten för att kunna följa och efterleva de krav som finansörerna ställer på verksamheten.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar koncernens räntenetto negativt. Koncernens upplåning är huvudsakligen till rörlig ränta vilket innebär en risk i framtida kassaflöden som ett resultat av räntefluktuationer. Räntan på externt lånat kapital sätts kvartalsvis och styrs av EURIBOR och LIBOR. Se vidare not 23.

Kredit- och motpartsrisk

Koncernens finansiella transaktioner ger upphov till kreditrisker med avseende på finansiella motparter. Med kreditrisk och motpartsrisk avses risken för förluster om en motpart inte fullgör sina åtaganden. Koncernen har en kreditrisk genom sina kundfordringar. Koncernen arbetar aktivt med kundfordringarna genom sina finans- och kreditkontrollprocesser.

Valutarisk

Valutarisk avser risk för påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning till följd av förändrade valutakurser, framförallt avseende EUR och USD. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Koncernledningen övervakar valutakursförändringar kontinuerligt och agerar därefter.

Valutarisken för inköp och försäljning i främmande valuta uppkommer av variationen i valutakurs mellan uppkomsten och regleringen av en skuld eller fordran.

Nettotillgångarna (omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder och exkluderande skulder till kreditinstitut) i främmande valutor vid bokslutet framgår av nedanstående tabell i kSEK:

Valuta	2022-12-31	2021-12-31
EUR	-5 973	-35 998
USD	-13 183	-21 480
GBP	-16 517	-16 868
DKK	-2 401	-6 874
SGD	–	-520
NOK	2 431	-3 591
AUD	723	-3 052
PLN	-1 828	-224
	<hr/>	<hr/>
	-36 748	-88 607

Koncernens dotterbolag verkar i huvudsak på sina lokala marknader med intäkter och kostnader i lokal valuta, vilket reducerar transaktionsexponeringen. Beslut om eventuell säkring av transaktionsexponering genom valutaderivat fattas centralt.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

3.2 Verksamhets- och omvärldsrelaterade risker

De väsentligaste verksamhets- och omvärldsrelaterade riskerna hänför sig till konkurrens och kommersiell framgång samt beroende av nyckelpersoner, samarbetspartners och enskilda större kunder.

Den snabba tekniska utvecklingen inom branschen kan påskynda behovet av ny teknik, vilket kan påverka koncernens resultat negativt i framtiden. Som svar har verksamheten fortsatt att investera i produktutveckling och lanserat den nyutvecklade version 12 av kärnprodukten under första delen av 2021. Utveckling av nya produkter såsom Pharma US, E-commerce och CRM fortsätter.

Ytterligare väsentliga affärsrisker är ett potentiellt avbrott i koncernens externa datacenter och felaktigheter i programvaran som kan orsaka skador för kunderna.

Risk hanteras genom flera olika kvalitetskontrollprocesser och standardiserade kontrakt som är avsedda att begränsa affärsrisken i kundprojekt.

Cirka 62% av koncernens intäkter härrör från långsiktiga kontrakt som mildrar effekten av en ogynnsam konjunktur.

3.3 Känslighetsanalys

Utöver känslighetsanalysen i beskrivningen av valutarisk ovan, har ingen ytterligare analys upprättats.

3.4 Kapitalförvaltning

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Styrelsens långsiktiga mål avseende vinst per aktie, EBITDA-marginal, eget kapital i relation till immateriella tillgångar samt EBITDA-resultat i relation till nettoskuld är prioriterade mål för en hållbar kapitalstruktur.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

3.5 It- och informationssäkerhetsrisker

Koncernens strategi kring informationssäkerhet är att uppmärksamma och utbilda medarbetarna avseende risker vid hantering av information och hur man hanterar olika typer av information baserat på innehållet. Policyer och rutiner är upprättade för hur vi hanterar och bearbetar informationen, detta sker med hjälp av tekniska lösningar såsom kryptering där informationen lagras, krypterade länkar när informationen förflyttas, gallring och rensning när informationen inte längre fyller något behov för verksamheten. Koncernen använder tekniska lösningar för att säkerställa identiteten på användare som har åtkomst till icke publik information och har moderna lösningar på plats för att skydda vår information mot angrepp. Efterlevnad av policyer och rutiner följs löpande upp samt att incidenter rapporteras till ledningen.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 4 VIKTIGA KÄLLOR TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Koncernens viktigaste redovisningsprinciper finns beskrivna i anslutning till respektive not. Upprättandet av Seshat Distributio Holdco Sweden ABs koncernredovisning kräver att ett antal uppskattningar och antaganden görs, vilka kan påverka de redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för de finansiella rapporterna. Därutöver påverkas även de redovisade beloppen för nettoomsättning och kostnader för de presenterade perioderna. Vid upprättandet av de finansiella rapporterna, har ledningen gjort sina bästa bedömningar av vissa belopp som inkluderas i de finansiella rapporterna med hänsyn tagen till dess väsentlighet. Verkligt utfall kan avvika från tidigare gjorda uppskattningar. I enlighet med IAS 1 ska företaget upplysa om de antaganden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar som, om verkligt utfall inte stämmer, kan ha en betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

De källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar identifierade av koncernen och som anses uppfylla dessa kriterier presenteras i anslutning till de poster de bedöms kunna påverka.

<i>Källa till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar</i>	<i>Not</i>
Periodisering av intäkter och avsättning av kreditreserv	6 Intäkter
Skatter	12 Inkomstskatter
Nedskrivning av goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	13 Immateriella anläggningstillgångar
Värdering av leasingskulder och nyttjanderättstillgångar	15 Nyttjanderättstillgångar
Rörelseförvärv	17 Rörelseförvärv
Avsättnings storlek och tidpunkt	24 Avsättningar

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 5 SEGMENTSINFORMATION

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Segmentsinformation presenteras inte med hänvisning till koncernen inte omfattas av tillämpningsområdet i IFRS 8 Rörelsesegment.

NOT 6 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Geografisk marknad	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Norden	174 813	203 727	6 937	418
Övriga Europa	384 481	175 710	–	–
USA	70 746	57 111	–	–
Övriga världen	32 470	35 401	–	–
Summa	662 511	471 949	6 937	418

Kategori	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Intäkt vid leverans				
Licensavgifter	48 028	50 220	–	–
Konsulttjänster	194 294	119 168	–	–
SW-abonnemang	173 960	120 515	–	–
Övrigt	7 964	11 363	6 937	418
Intäkten fördelad över kontraktstiden				
SaaS & hyresavtal	92 621	62 278	–	–
Supportavtal	145 644	108 405	–	–
Summa	662 511	471 949	6 937	418

REDOVISNINGSPRINCIP

Koncernens intäkter avser huvudsakligen konsulttjänster, licenser för egna och externa leverantörers dataprogramvaror samt återkommande intäkter i form av programvaruabonnemang, support och underhållstjänster och SaaS-tjänster.

Utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning intäktsredovisas i samma takt som tjänsterna tillhandahålls, det vill säga såväl intäkter som kostnader redovisas i den period då de intjänas respektive förbrukas. Intjänade arvoden per balansdagen, vilka ännu ej fakturerats, redovisas som upplupna intäkter. När utfallet av ett uppdrag till fast pris kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas inkomster och utgifter som är hänförliga till uppdraget som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Färdigställandegraden fastställs i första hand med utgångspunkt i antalet timmar per balansdagen i förhållande till beräknat totalt antal timmar för uppdraget. Föreligger det svårigheter att beräkna ett uppdrags resultat, men det ändå är troligt att nedlagda kostnader kommer att bli täckta av uppdragsgivaren redovisas intäkten per balansdagen till ett belopp som motsvarar de nedlagda kostnaderna för uppdraget. Någon vinst redovisas därmed ej.

När utfallet av ett uppdrag ej kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas som intäkt endast de kostnader som beräknas bli ersatta av uppdragsgivaren. Om det är sannolikt att nedlagda kostnader ej kommer att bli ersatta av uppdragsgivaren sker ingen intäktsredovisning. En befarad förlust redovisas omedelbart som kostnad, i den mån den kan beräknas.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Uppdrag utförda till fast pris utgör idag en mindre del av koncernens nettoomsättning. Fakturerade arvoden i fastprisuppdrag avseende tjänster som ej utförts redovisas som förskott från kund.

Licensavgifter för programvaror, som utgör ett distinkt prestationsåtagande, intäktsredovisas omedelbart vid leveranstidpunkten, då kunden får kontroll över programvaran. Licenser för egna programvaror kan i vissa fall ingå som en del i större implementationsprojekt med en hög grad av kund Anpassning. Om dessa prestationsåtaganden bedöms vara så integrerade att de var för sig inte utgör distinkta åtaganden redovisas licensintäkterna successivt i takt med genomförandet av implementationstjänsterna.

Programvaruabonnemang samt support- och underhållsavtal, där bolag inom koncernen inte har något åtagande gentemot kunden, intäktsredovisas omedelbart vid avtalstidens början då prestationsåtagandet uppfyllts. Programvaruabonnemang samt support- och underhållsavtal, där bolag inom koncernen har ett åtagande gentemot kunden, intäktsredovisas linjärt under avtalstiden i takt med att prestationsåtagandet uppfylls. SaaS-tjänster intäktsredovisas i takt med att tjänsterna tillhandahålls.

Om kundavtal innehåller flera distinkta prestationsåtaganden fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall då ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart uppskattas priset baserat på förväntade kostnader plus en vinstmarginal.

Försäljning av varor kan förekomma i begränsad omfattning och intäktsredovisas vid fullgjord leverans till kund

Produkt och tjänst	Beskrivning av karaktär, fakturering, tidpunkt för uppfyllelse av prestationsåtaganden och intäktsredovisning samt viktiga betalningsvillkor
Licenser	<p>Egna programvaror och externa programvaruleverantörer</p> <p>Intäkter för evig nyttjanderätt till programvara redovisas omedelbart vid leveranstidpunkten, då kunden får kontroll över programvaran. Nyförsäljning av programvaror sker numera vanligtvis i form av programvaruabonnemang (se nedan). Kunderna faktureras vid avtalstecknandet/leveranstidpunkten och betalningsvillkor är normalt 30 dagar.</p>
Återkommande intäkter	<p>Programvaruabonnemang och hyresavtal</p> <p>Programvaruabonnemang och hyresavtal avseende tidsbegränsad nyttjanderätt och uppdateringar av koncernens egna programvaror, där bolag inom koncernen har ett åtagande gentemot kunden, intäktsredovisas linjärt under avtalstiden i takt med att prestationsåtagandet uppfylls. Avtalstiden är vanligen ett år, men kan vara upp till tre år.</p> <p>Support- och underhållsavtal</p> <p>Support- och underhållsavtal, där bolag inom koncernen har ett åtagande gentemot kunden, intäktsredovisas linjärt under avtalstiden i takt med att prestationsåtagandet uppfylls. Avtalstiden är vanligen ett år, men kan i vissa fall vara upp till tio år. För programvaruabonnemang och hyresavtal samt support- och underhållsavtal faktureras kunderna vanligen i förskott, varvid tidsperioden som faktureras kan avse antingen hela eller del av avtalsperioden. Förskottsfakturerade belopp redovisas som förutbetalda intäkter i balansräkningen. Betalningsvillkor är normalt 30 dagar.</p>

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

2023071715408

SaaS-tjänster

Intäkter avseende SaaS-tjänster redovisas i takt med att tjänsterna utförs. Kunderna faktureras och betalar vanligen månadsvis antingen i förskott eller i efterskott för utförda tjänster. Förskottsfakturerade belopp redovisas som förutbetalda intäkter i balansräkningen. Betalningsvillkor är normalt 30 dagar.

Tjänster

Intäkter för utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas i takt med att tjänsterna utförs. Kunderna faktureras och betalar vanligen månadsvis i efterskott. Fastprisuppdrag förekommer i viss utsträckning, varvid intäkter redovisas i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Fakturerade arvoden i fastprisuppdrag avseende tjänster som ej utförts redovisas som förskott från kund i balansräkningen.

Hårdvaror

Intäkter beräknas när kontrollen övergått till köparen.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen redovisar kundfordringar när det finns en ovillkorlig rätt till betalning för utförda prestationer. Upplupna intäkter redovisas avseende intjänade arvoden och andra ersättningar för utförda prestationer, vilka ännu inte har fakturerats på balansdagen. Betalningar avseende förskottsfakturerade avtal redovisas som förutbetalda intäkter i balansräkningen. Fakturerade och betalda arvoden i fastprisuppdrag avseende tjänster som ännu inte utförts redovisas som förskott från kunder alternativt som förutbetald intäkt beroende på förutsättningarna.

Upplupna intäkter

Det har inte skett några väsentliga nedskrivningar av redovisade upplupna intäkter vid förvärvstidpunkten. Intäkter som redovisats under 2022 ingår i upplupna intäkter vid årets utgång med 3,8 (0,2) MSEK.

Förutbetalda intäkter

Under 2022 har förutbetalda intäkter ökat med 17,1 (10,1) MSEK. Under 2022 förskottsfakturerade avtal ingår i förutbetalda intäkter vid årets utgång med 167,4 (150,3) MSEK.

Kundfordringar och förväntade kreditförluster

Koncernen har historiskt haft mycket låga kostnader för kundförluster. Reserv för osäkra kundfordringar uppgick på balansdagen 2022-12-31 till 6,9 (3,6) MSEK, vilket motsvarar 4,0 (2,5) procent av de totala kundfordringarna. Koncernens kundfordringar är fördelade på ett stort antal motparter. Förväntad nivå för kreditförluster är mycket låg i förhållande till utestående kundfordringar och nettoomsättning. De beloppsmässiga effekterna av modellen för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 har varit oväsentliga.

Avtalsutgifter

Koncernen har inte redovisat några tillgångar på grund av utgifter för att erhålla eller fullgöra avtal med kunder.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Transaktionspris som allokeras till återstående prestationsåtaganden

Nedanstående tabell visar intäkter som förväntas redovisas i framtiden avseende på balansdagen uppfyllda eller delvis uppfyllda prestationsåtaganden och när intäktsredovisning av dessa förväntas ske (MSEK).

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Inom ett år efter balansdagen	167	150
Senare än ett men inom fem år efter balansdagen	–	1
	167	150

Tabellen inkluderar inte prestationsåtaganden som är en del av ett avtal med en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år eller avtal enligt vilket företaget har rätt till rörlig ersättning baserad på utförd prestation, till exempel konsultavtal där ersättningen utgörs av ett fast belopp per utförd timme (enligt IFRS 15 punkt 121 och B16).

Moderföretaget

Moderbolagets nettoomsättning avser huvudsakligen fakturering till dotterföretag för utförda tjänster.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Beräkning av intäkter och av kreditreserver är resultatet av ledningens bedömning. För intäkter används IFRS 15's femstegsmodell för beräkning om när kontrollen har lämnats över till kund eller när leverans av en tjänst har utförts.

NOT 7 ÖVRIGA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Aktiverat arbete för egen räkning	17 247	19 164	–	–
Statliga bidrag	–	3 329	–	–
Bonus finansierade av aktieägare (Genii)	14 154	–	–	–
Skatteeffekt på aktieförvärv	4 307	–	–	–
Övriga poster	638	–	–	–
Summa	36 346	22 493	–	–

Redovisningsprinciper

Statligt bidrag erhållet som stöd hänförligt till Covid-19. Det finns inga uppfyllda villkor eller andra eventalförpliktelser som är knutna till dessa bidrag. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

Periodisering och redovisning av statliga bidrag

Statliga bidrag som avser kostnadstäckning periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 8 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<i>BDO</i>				
revisionsuppdrag	2 156	1 600	–	–
<i>Hillier Hopkins (KPMG)</i>				
revisionsuppdrag	168	156	–	–
övriga tjänster	7	7	–	–
<i>Övriga revisorer</i>				
revisionsuppdrag	51	81	–	–
Summa	2 382	1 844	–	–

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär kvalitetssäkringstjänster som skall utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

NOT 9 MEDELANTAL ANSTÄLLDA, LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Medelantalet anställda				
Kvinnor	120	73	–	–
Män	289	128	–	–
Totalt	408	202	–	–
Dotterföretag				
Tyskland	120	3		
Österrike	102	–		
Sverige	46	56		
Polen	29	30		
Belgien	26	29		
Australien	19	18		
Storbritannien	17	17		
USA	16	18		
Singapore	8	6		
Finland	8	8		
Danmark	7	7		
Nederländerna	6	5		
Italien	2	3		
Spanien	2	–		
Portugal	1	1		
Norge	1	1		
Totalt	408	202		

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	Koncernen			Moderföretaget		
	2022	2021		2022	2021	
Antal styrelseledamöter	3	3		3	3	
varav kvinnor	(1)	(1)		(1)	(1)	
Antal ledande befattningshavare inkl VD	12	18		3	3	
varav kvinnor	(3)	(2)		(1)	(1)	

Löner och ersättningar uppgår till:	2022			2021		
	Styrelse och VD (varav tantiem)	Övriga anställda	Totalt	Styrelse och VD (varav tantiem)	Övriga anställda	Totalt
Moderföretaget	–	–	–	–	–	–
Dotterföretag	8 329	285 858	294 187	18 231	144 709	162 940
Tot ersättn	8 329	285 858	294 187	18 231	144 709	162 940
Sociala kostn enl lag och avtal:						
Dotterföretag	1 663	42 853	44 516	1 388	24 638	26 026
Pensionskostnader:						
Dotterföretag	134	13 932	14 066	334	12 769	13 103
Totala soc avg och pension	1 797	56 785	58 582	1 722	37 408	39 130
Koncernen totalt	10 126	342 643	352 769	19 953	182 117	202 070

Pensioner

Koncernen har inga utestående pensionsförpliktelser förutom de som är upptagna som avsättningar enligt not 24.

Avtal om avgångsvederlag

Inga avtal om avgångsvederlag finns med ledande befattningshavare.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har inte aktierelaterade ersättningar för sina anställda.

REDOVISNINGSPRINCIP

Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som bolaget förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten. Ersättningar som förfaller till betalning efter mer än 12 månader värderas till nuvärdet av förpliktelsen på balansdagen. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning endast genom avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att Koncernen betalar fastställda avgifter till andra juridiska personer avseende flera statliga planer och försäkringar för enskilda anställda. Koncernen har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningar av den fastställda avgiften som redovisas som en kostnad i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Avsättning för avgångsvederlag redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse att avsluta anställning före dess upphörande eller att lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt med tillägg för sociala avgifter vilket representerar den bästa uppskattningen av den ersättning som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen.

NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter	–	–	–	–
Anticiperad utdelning	–	–	–	9 429
Kursvinster	–	6 368	–	–
Övriga poster	184	200	1 137	18
Summa	184	6 568	1 137	9 447

NOT 11 FINANSIELLA KOSTNADER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Räntekostnader	-65 034	-27 140	-44 778	-29 557
Kursförluster	-52 911	–	-58 025	-6 459
Övriga poster	-4 443	-11 660	-2 893	-11 603
Summa	-122 388	-38 800	-105 696	-47 619

NOT 12 INKOMSTSKATTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:				
Aktuell skatt	-20 007	-5 958	–	–
Korrigerad skatt tidigare år	-46	-2 501	–	-3 370
Uppskjuten skatt avseende:				
Skillnad mellan bokförings- och skattemässiga avskrivningar	30 526	10 244	–	–
Redovisad skatt	10 473	1 785	–	-3 370

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Redov. resultat före skatt	-132 195	37 731	-39 470	-38 887
Skatt enligt gällande skattesats				
20,6% / 20,6%	27 232	-7 773	8 131	8 011
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	-3 402	-4 013	–	–
Skillnad i skattesats	4 272	750	–	–
Ej balanserat förlustavdrag	6 139	25 156	-8 131	-8 011
Justering av skatt tidigare år	-46	-2 501	–	-3 370
Övrigt, inkl. förändring i upplupen skatt	-23 722	-9 834	–	–
Redovisad skatt	10 473	1 785	–	-3 370

REDOVISNINGSPRINCIP

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld i moderföretaget.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar	59 019	55 449	–	–
Uppskjutna skatteskulder	-214 880	-93 396	–	–
Netto uppskjuten skatt	-155 861	-37 947	–	–

Uppskjutna skattefordringar avser aktiverade underskottsavdrag.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Uppskjuten skattefordran vilken ej redovisats som tillgång

Koncernens totala skattemässiga underskottsavdrag uppgick 2022-12-31 till cirka 959 717 (982 728) kSEK. I koncernbalansräkningen redovisas uppskjuten skattefordran med 59 019 (54 449) kSEK som värde av dessa underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Koncernens skattemässiga underskottsavdrag är till stor del hänförliga till utländska bolag, där möjligheterna till utnyttjande kan begränsas på grund av att koncernen för närvarande inte bedriver någon verksamhet med skattepliktigt överskott i de länder eller koncernbolag där underskottsavdragen finns. Uppskjuten skattefordran har inte tagits upp som tillgång 2022-12-31. Det finns ingen fastställd förfallotidpunkt för de skattemässiga underskottsavdrag som koncernen hade 2022-12-31.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<i>Uppskjutna skattefordringar:</i>				
Ingående balans	55 449	55 092	–	–
Årets förändring i RR	3 570	357	–	–
Utgående balans	59 019	55 449	–	–
<i>Uppskjutna skatteskulder:</i>				
Ingående balans	-93 396	-101 155	–	–
Rörelseförvärv	-143 470	-2 222	–	–
Årets förändring i RR, netto	21 986	9 981	–	–
Utgående balans	-214 880	-93 396	–	–

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Osäkerhet i inkomstskattemässiga behandlingar och tvister

Koncernen utvärderar löpande inkomstskattemässiga ställningstaganden för att besluta om en skatteskuld eller en eventualförpliktelse skall redovisas. Bedömningen grundar sig på flera faktorer, bland annat förändrade fakta och omständigheter, utvecklingen av ärendet och erfarenheter från liknande fall. Den faktiska utgången av inkomstskattemässiga ställningstaganden kan avvika från den förväntade utgången och väsentligt påverka framtida finansiella rapporter.

Uppskjuten skatt

Koncernen redovisar uppskjutna skattefordringar avseende betydande underskottsavdrag där det bedöms att det är sannolikt att de kan utnyttjas tack vare att tillräckliga skattepliktiga vinster kommer att genereras under kommande år. Bedömningen grundar sig på kvittningsmöjligheter av skattetilgångar och skatteskulder samt att en signifikant del av underskottsavdragen är hänförliga till länder med lång eller obegränsad nyttjandetid. För att bedöma sannolikheten för att underskottsavdragen ska kunna utnyttjas i framtiden används affärsplaner som bas.

Värderingsreserv redovisas för uppskjutna skattefordringar som inte bedöms kunna realiseras baserat på gällande prognos. I händelse av att verkligt utfall inte stämmer med prognosen eller om prognosen för kommande tidsperioder justeras kan förändringar behöva göras i värderingsreserven. Detta kan få betydlig påverkan på koncernens finansiella ställning och periodens resultat.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 13 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Varu- märken	Kund- relationer	Egen- utvecklad teknologi	Övrigt	Koncernen
Per 1 januari 2021						
Anskaffningsvärde	125 707	60 751	510 890	77 011	10 443	784 802
Ack. av- och nedskrivningar	–	-4 050	-51 089	-11 135	-2 335	-68 609
Bokfört värde	125 707	56 701	459 801	65 876	8 108	716 193
1 januari-31 december 2021						
Ing. ack. anskaffningsvärde	125 707	60 751	510 890	77 011	10 443	784 802
Anskaffning genom förvärv	3 943	–	11 411	–	–	15 354
Årets anskaffningar	–	–	–	26 255	–	26 255
Omräkningsdifferens valuta	–	–	–	1 712	–	1 712
Utg. ack. anskaffningsvärde	129 650	60 751	522 301	104 978	10 443	828 123
Ing. ack av- och nedskrivn.	–	-4 050	-51 089	-11 135	-2 335	-68 609
Årets avskrivningar	–	-4 050	-52 853	-13 417	-2 413	-72 733
Omräkningsdifferens valuta	–	–	–	-1 500	–	-1 500
Utg. ack av- och nedskrivn.	–	-8 100	-103 942	-26 052	-4 748	-142 842
Per 31 december 2021						
Anskaffningsvärde	129 650	60 751	522 301	104 978	10 443	828 123
Ack. av- och nedskrivningar	–	-8 100	-103 942	-26 052	-4 748	-142 842
Bokfört värde	129 650	52 651	418 359	78 926	5 695	685 281
1 januari-31 december 2022						
Ing. ack. anskaffningsvärde	129 650	60 751	522 301	104 978	10 443	828 123
Anskaffning genom förvärv	727 612	46 658	320 459	137 973	110	1 232 812
Årets anskaffningar	–	–	–	20 388	933	21 321
Omklassificeringar	–	–	-830	–	14 381	13 551
Omräkningsdifferens valuta	27 197	1 711	15 191	6 503	42	50 644
Utg. ack. anskaffningsvärde	884 459	109 120	857 121	269 842	25 909	2 146 451
Ing. ack av- och nedskrivn.	–	-8 100	-103 942	-26 052	-4 748	-142 842
Årets avskrivningar	–	-6 729	-99 603	-25 014	-7 190	-138 536
Omklassificeringar	–	–	–	–	-8 528	-8 528
Omräkningsdifferens valuta	–	–	-2 991	-5 993	-25	-9 009
Utg. ack av- och nedskrivn.	–	-14 829	-206 536	-57 059	-20 491	-298 915
Per 31 december 2022						
Anskaffningsvärde	884 459	109 120	857 121	269 842	25 909	2 146 451
Ack. av- och nedskrivningar	–	-14 829	-206 536	-57 059	-20 491	-298 915
Bokfört värde	884 459	94 291	650 585	212 783	5 418	1 847 536

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

REDOVISNINGSPRINCIP

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet vid förvärv av företag eller rörelser överstiger det verkliga värdet på de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstidpunkten. I förvärvsanalysen upptas förvärvade immateriella tillgångar, som exempelvis kundrelationer, programvaror och vissa varumärken, till marknadsvärde innan återstoden hänförs till goodwill. Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod värderas till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan görs inte, utan istället provas nedskrivningsbehovet årligen eller oftare om det finns indikation på värdenedgång.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar avser huvudsakligen kundrelationer, förvärvade programvaror och vissa varumärken. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar enligt plan. Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Varumärken skrivs av under femton år. Egenutvecklad teknik skrivs av under fem år. Kundrelationer skrivs av under tio år. Förvärvade programvaror skrivs av under fem år.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Goodwill beräknas på koncernens enda kassagenererande enhet.

Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar och prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflödesprognoserna grundar sig på en bedömning av förväntad tillväxttakt och utvecklingen av EBITDA-marginal (rörelsemarginal före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar) med utgångspunkt från budget för nästa år, prognoser för de nästkommande fem åren, ledningens långsiktiga förväntningar på verksamheten samt den historiska utvecklingen. Beräknade nyttjandevärden är mest känsliga för förändringar i antaganden om tillväxttakt, EBITDA-marginal och diskonteringsränta. Tillämpade antaganden baseras på tidigare erfarenheter och marknadsutvecklingen. Kassaflödesprognoserna för kommande fem år bygger på en årlig tillväxttakt på mellan -5 till 131 (2,6) procent för alla kassagenererande enheter. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av en bedömd långsiktig tillväxttakt på noll procent för alla kassagenererande enheter. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten enligt branschrapporter för de marknader där respektive kassagenererande enhet verkar. Diskonteringsräntan som används vid beräkning av återvinningsvärdet uppgår till 11-13 (15,4) procent före skatt. Avkastningskravet har fastställts mot bakgrund av koncernens nuvarande kapitalstruktur och återspeglar de risker som gäller för de olika rörelsesegmenten.

Enligt genomförda nedskrivningsprövningar föreligger inget nedskrivningsbehov för goodwill 2022-12-31. En ökning av diskonteringsräntan med två procentenheter, en minskning av rörelsemarginalen före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITDA-marginalen) med två procentenheter eller en minskning av den antagna långsiktiga tillväxttakten med två procentenheter skulle var för sig inte medföra att något nedskrivningsbehov skulle uppkomma 2022-12-31.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

I samband med nedskrivningsprövning för goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod skall bokfört värde jämföras med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser vilka kan användas för att bedöma tillgångens nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som bokfört värde jämförs med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. Viktiga antaganden är den framtida utvecklingen på intäkter och marginaler, inkluderande pris- och volymutveckling, ianspråktagandet av operativt sysselsatt kapital samt avkastningskrav, vilket används för att diskontera de framtida kassaflödena.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 421	12 463	–	–
Inköp	13 229	354	–	–
Försäljningar/utrangeringar	-292	-4 562	–	–
Omklassificeringar	10 150	-991	–	–
Valutaförändring	335	157	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	30 844	7 421	–	–
Ingående avskrivningar	-6 877	-10 692	–	–
Försäljningar/utrangeringar	245	3 437	–	–
Omklassificeringar	-10 150	991	–	–
Valutaförändring	-301	-146	–	–
Årets avskrivningar	-2 769	-467	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-19 852	-6 877	–	–
Bokfört värde	10 992	544	–	–

REDOVISNINGSPRINCIP

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Inventarier, verktyg och installationer

3-6 år

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

NOT 15 NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om leasingavtal där koncernen är leasetagare

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Lokaler	16 241	8 488
Fordon	6 021	5 281
Datacenter	2 210	2 973
Datorer	–	262
Bokfört värde	24 472	17 004
Leasingskulder		
Långfristiga	16 661	10 671
Kortfristiga	11 513	7 873
Bokfört värde	28 174	18 544

För information om förfallostruktur avseende leasingskulder, se not 31 Kompletterande upplysningar finansiella tillgångar och skulder.

	Koncernen	
	2022	2021
Tillkommande nyttjanderätter under året		
Lokaler	15 062	2 259
Fordon	4 295	874
Datacenter	–	3 050
Summa	19 357	6 183

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal

Avskrivningar på nyttjanderättstillgång, lokaler	-6 917	-7 164
Avskrivningar på nyttjanderättstillgång, fordon	-3 368	-3 280
Avskrivningar på nyttjanderättstillgång, datacenter	-1 098	-957
Avskrivningar på nyttjanderättstillgång, datorer	-274	-454
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-1 861	-1 294
Summa	-13 518	-13 149

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under året var:	-10 800	-11 855
--	---------	---------

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Avstämning av nettoskuld, leasing	Koncernen	
	2022	2021
Nettoskuld per 1 januari	18 544	23 837
Kassaflöde	-10 800	-11 855
Förvärv - leasing	19 257	6 183
Valutakursdifferenser	1 172	379
Nettoskuld per 31 december	28 174	18 544

REDOVISNINGSPRINCIP

Koncernens leasingavtal avser i all väsentlighet lokaler, fordon och datacenter. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan tre till fem år men möjligheter till förlängning kan finnas, detta beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån. Praktisk lättnadsregel för definition av ett leasingavtal har tillämpats, vilket innebär att alla komponenter i ett avtal har ansetts vara en leasingkomponent. Leasingskulden är summan av nuvärdet av alla framtida leasingavgifter och nyttjandetillgången motsvarar leasingskulden justerat för förutbetalda och upplupna leasingavgifter. Leasingskuldena inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas, variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Sannolikhet att förlängningsoptioner för lokalkontrakt kommer att nyttjas bedöms baserat på faktorer såsom marknadsläget för fastigheten och dess betydelse för affärsverksamheten.

Leasebetalningarna diskonteras med den implicita räntan i avtalet. Om räntan inte lätt kan fastställas, vilket vanligtvis är fallet, användes den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan fastställs tifrån land, löptid och kreditvärdighet för respektive enhet.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökning av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över den kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Samtliga leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Bolaget har inga leasingavtal.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Koncernen har som leasetagare betydande antal leasing- och hyreskontrakt som omfattas av IFRS16 vilket innebär att de redovisas i koncernens balansräkning som dels nyttjanderättstillgång och dels leasingkulda. Värdet på tillgången respektive skulden är beroende av flertalet antaganden, såsom räntan som diskonterar skulden till nuvärde samt bedömning av sannolikhet att nyttja förlängningsoptioner.

Förändringar i antaganden och bedömningar kan resultera i betydande skillnader i koncernens värde på nyttjanderättstillgången samt leasingkulden. Beräkningen av nuvärdet baseras på en marginell låneränta fastställd utifrån land, löptid och kreditvärdighet för respektive enhet.

Möjligheten att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). Hyreskontrakt med förlängningsoption delas in tre olika kategorier baserat på marknadsläge för fastigheten och dess betydelse för affärsverksamheten. Utifrån dessa kategorier bedöms leasingperioden. Bedömningen omprövas om det uppstår väsentlig händelse eller förändring i omständigheten som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

NOT 16 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärden	299 021	299 021
Förvärv och kapitaltillskott under året	245 441	–
Redovisat värde	544 462	299 021

Direkt ägda dotterföretag	Antal andelar	Kapital andel %	Bokfört värde	
			2022-12-31	2021-12-31
Företags namn				
Indiana Sweden Holdco AB	75 859	100%	544 462	299 021
			<u>544 462</u>	<u>299 021</u>

Direkt ägda dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Land	Årets resultat	Eget kapital
Företags namn					
Indiana Sweden Holdco AB	559013-4895	Stockholm	Sverige	5 960	430 698

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

<i>Indirekt ägda dotterföretag genom Indiana Sweden Holdco AB</i>	Organisations- nummer	Säte	Land	Röst/Kapital andel %	Antal andelar
Indiana Sweden Bidco AB	559013-4903	Stockholm	Sverige	100%	50 000
Iptor Supply Chain Systems AB	556198-7289	Stockholm	Sverige	100%	126 574 373
Iptor Sweden AB	556284-3812	Linköping	Sverige	100%	1 000
Iptor Italy S.r.l.	1 594 539	Milano	Italien	100%	100 000
Iptor UK Limited	02670201	London	Storbritannien	100%	4 890 000
Iptor France SAS	62 309 844 918	Frankrike	Putezux	100%	256 892
Iptor Norway AS	918 037 667	Oslo	Norge	100%	751
Iptor Finland Oy	115 908	Helsingfors	Finland	100%	40 000
Iptor Germany GmbH	118 667 367	Hamburg	Tyskland	100%	352 800
Iptor Denmark A/S	71 13 32 14	Farum	Danmark	100%	40
Iptor Belgium NV	426 362 015	Sint-Martens-Latem	Belgien	100%	2 600
Iptor Poland Sp. z.o.o.	8 951 008 330	Wroclaw	Poland	100%	23 400
Iptor US LLC	ID 68-0275832	Folsom, California	USA	100%	50 000
Iptor Singapore Pte.Ltd	1 999 055 53G	Orchard	Singapore	100%	2
Iptor Australia Pty Ltd	A.C.N 084 987 477	Melbourne	Australien	100%	1 081
Iptor Netherlands B.V.	30 275 711	Nieuwegein	Netherland	100%	180
Iptor Portugal Supply Chain Systems, Unipessoal, Lda.	502 183 012	Porto	Portugal	100%	1 700 000
Iptor Austria GmbH	210290a	Kematen an der Krems	Österrike	100%	25 000
Sappho sechzigste Holding GmbH	FN572481	Wien	Österrike	100%	37 000
Iptor Timber GmbH	HRB 22728	Eutin	Tyskland	100%	25 000
Mitras F224 GmbH	HRB 178898	Hamburg	Tyskland	100%	25 000
SRS Group GmbH	HRB 773161	Holzgerlingen	Tyskland	91%	31 250
Speciality Software Holding GmbH	HRB 772975	Holzgerlingen	Tyskland	100%	25 000
TimberTec GmbH	HRB 22550 HL	Eutin	Tyskland	100%	250 000
WERBAS GmbH	HRB775959	Holzgerlingen	Tyskland	91%	25 000
KSR EDV Ingenieurbüro GmbH	10 070	Neu-Ulm	Tyskland	91%	60 000

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 17 RÖRELSEFÖRVÄRV

Rörelseförvärv 2022

Under första kvartalet 2022 förvärvade Iptor Group flera nya företag: Blitz 22-603 GmbH (senare omdöpt till Iptor Timber GmbH) och TimberTec AG i Tyskland och Sappho Sechzigste Holding GmbH och Pollex-LC Software GmbH (senare omdöpt till Iptor Austria GmbH) i Österrike.

Blitz 22-603 GmbH är ett tyskt aktieföretag som förvärvades till 100 % av Iptor Supply Chain Systems AB. Det är ett lagerbolag med ett aktiekapital på 25 kEUR som skapades med avsikten att köpa en tysk verksamhet inriktad mot timmerbranschen. Den 22 februari 2022 förvärvades TimberTec AG kontant för 65 mEUR. TimberTec AG är ett tyskt företag med huvudkontor i Eutin, Tyskland.

Sappho sechzigste Holding GmbH är ett österrikiskt lagerbolag med ett registrerat aktiekapital på 35 kEUR.

Företaget förvärvades till 100% den 21 februari 2022 av Iptor Germany GmbH med avsikten att köpa en österrikisk ERP-leverantör. Den 4 mars 2022 förvärvade företaget Pollex-LC Software GmbH (omdöpt till Iptor Austria GmbH) för 6 mEUR kontant. Iptor Austria är ett företag med huvudkontor i Kematen, Österrike.

I november 2022 förvärvade Iptor Germany GmbH 100 % av två företag: Mitras 224 GmbH och Speciality Software Group GmbH samt 91,2 % av en koncern kallad SRS-gruppen. SRS-gruppen inkluderar:

- Moderbolag: SRS Group GmbH
- Affärsdrivande bolag: Werbas GmbH & KSR GmbH

Mitras 224 GmbH och Speciality Software Group GmbH är lagerbolag med ett aktiekapital på 25 kEUR vardera, båda baserade i Tyskland.

Köpeskillingen för överlåten verksamhet och värdet av tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisades i Iptor Group vid förvärvsdagen enligt följande:

	<u>Timebr Tec</u>	<u>Pollex</u>	<u>SRS</u>	<u>Totalt</u>
Likvida medel	692 315	61 776	277 642	1 031 732
Immateriella anläggningstillgångar	308 325	27 158	169 867	505 350
Materiella anläggningstillgångar	3 805	1 320	3 679	8 803
Finansiella anläggningstillgångar	–	–	3 183	3 183
Varulager			46	46
Övriga omsättningstillgångar	47 403	939	14 382	62 723
Likvida medel	35 759	5 247	7 949	48 955
Långfristiga skulder	-88 615	-6 955	-62 774	-158 344
Kortfristiga skulder	-57 909	-1 839	-80 062	-139 810
Förvärvade identifierbara nettotillgångar, verkligt värde	248 767	25 870	56 270	330 907
Innehav utan bestämmande inflytande			-26 787	-26 787
Goodwill	443 548	35 906	248 158	727 612
Förvärvade nettotillgångar	692 315	61 776	277 642	1 031 732
Kontant reglerad köpeskillning	-692 315	-61 776	-277 642	-1 031 732
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	35 759	5 247	7 949	48 955
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-656 556	-56 529	-269 692	-982 777

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Rörelseförvärv 2021

Den 19 februari 2021 förvärvade Iptor US samtliga aktier i Mesa Group company.
 Den 31 september 2021 fusionerades The Mesa Group in i Iptor US LLC.

Likvida medel	13 747
Köpeskilling	13 747
Immateriella anläggningstillgångar	9 722
Övriga omsättningstillgångar	1 484
Likvida medel	1 401
Långfristiga skulder	-2 042
Kortfristiga skulder	-446
Förvärvade identifierbara nettotillgångar, verkligt värde	10 119
Goodwill	3 628
Förvärvade nettotillgångar	13 747
Kontant reglerad köpeskilling	-13 747
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	1 401
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-12 346

REDOVISNINGSPRINCIP

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett koncernföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare, som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företags nettotillgångar.

Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill och utgörs primärt av förväntade synergieffekter.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Värderingen till verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder samt uppskattningen av livslängd på förvärvade tillgångar och skulder bygger på ledningens bedömningar och prognoser.

Det verkliga värdet av tillgångar och skulder för de förvärvade verksamheterna har utarbetats av Baker Tilly, för TimberTec respektive Pollex och av RMS för SRS Group, baserat på prognoser utarbetade av ledningen. Efter dessa initiala bedömningar har ledningen följt upp verksamheternas resultat och utveckling jämfört med förväntningarna och bedömt att värderingen består.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 18 ÖVRIGA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 718	9 398	-	-
Förvärv under året	5 621	315	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-2 559	-2 146	-	-
Förändring av ingående	275	151	-	-
Omklassificeringar	-	-3 000	-	-
Redovisat värde	8 056	4 718	-	-
	Bokfört värde - Koncernen		Bokfört värde - Moderföretaget	
Finansiell tillgång	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Hysesdepositioner	1 893	3 261	-	-
Bankgarantier	1 513	1 391	-	-
Utställda lån	3 600		-	-
Värdepappersportföljer	1 049		-	-
Övrigt	-	66	-	-
	<u>8 056</u>	<u>4 718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOT 19 KUNDFORDRINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ej förfallna fordr.	77 311	84 057	-	-
Förfallna fordr. <30 dagar	57 502	46 868	-	-
Förfallna fordr. 31-60 dagar	16 881	6 153	-	-
Förfallna fordr. 61-90 dagar	4 355	2 221	-	-
Förfallna fordr. >90 dagar	17 532	2 688	-	-
Reserv för osäkra fordr.	-7 441	-3 585	-	-
Summa	166 140	138 402	-	-

REDOVISNINGSPRINCIP

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för förväntade kundförluster. Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde. Koncernen har valt att tillämpa den förenklade metoden vid beräkning av förväntade kreditförluster under hela livstiden.

NOT 20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	42 699	9 703	14 509	-
Förutbetalda hyror	67	988	-	-
Upplupna intäkter	3 750	181	-	-
Summa	46 516	10 872	14 509	-

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 21 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	130 165	50 427	25	314
Summa	130 165	50 427	25	314

REDOVISNINGSPRINCIP

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader.

NOT 22 EGET KAPITAL

	Moderföretaget	
	2022	2021
Totalt antal aktier		
Per 1 januari	50 000	50 000
Per 31 december	50 000	50 000
Aktiekapital, SEK		
Per 1 januari	50 000	50 000
Per 31 december	50 000	50 000

Kvotvärde per aktie, SEK 1 1
Alla aktier har samma rättigheter.

Övrigt tillskjutet kapital

I övrigt tillskjutet kapital ingår de tillskott som bolaget erhållit från aktieägarkretsen och som ej redovisas som aktiekapital.

Reserver

Posten består av omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska dotterbolag.

Balanserad vinst

Posten balanserad vinst motsvaras av de ackumulerade vinster och förluster som genererats totalt i koncernen.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 23 UPPLÅNING

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	1 232 337	–	389 180	–
Leasingskulder	16 453	10 669	–	–
Skulder till koncernföretag	273 906	188 219	226 032	188 219
Summa	1 522 696	198 888	615 212	188 219
Kortfristig				
Skulder till kreditinstitut	21 267	349 791	–	349 791
Leasingskulder	11 721	7 875	–	–
Summa	32 988	357 666	–	349 791
Summa total upplåning	1 555 684	556 554	615 212	538 010

Lån	Valuta	Effektiv räntesats %	Slutlig förfallodag	Tillgängligt belopp i EUR	Nominell skuld i ursprungsvaluta	Nominell skuld i SEK
Senior Facility B	EUR	EURIBOR 6M +6,25%	2029-03-10	224 000	24 545	273 144
Senior Capex/Acquisition Facility	EUR	EURIBOR 6M +6,25%	2029-03-10	129 500	56 094	624 231
Super Senior Facility B	EUR	EURIBOR 6M +2,75%	2029-03-10	96 000	10 427	116 036
Super Senior Capex/Acquisition Facility	EUR	EURIBOR 6M +2,75%	2029-03-10	50 500	21 584	240 192
Original Revolving Facility	EUR	EURIBOR 6M +2,5%	2029-03-10	30 000	–	–
Utgående balans 31 december 2022						1 253 604

I januari 2022 ingick moderbolaget i facilitetsavtalet med dåvarande moderbolag Selection Bidco GmbH som låntagare och Ares Management Limited och JOH.BERENBERG, GOSSLER & CO. KG som långgivare, Lucid Agency Services Limited som Facility Agent och Lucid Trustee Services Limited som Security Agent. Därefter fick två ytterligare företag i Iptor Group, Iptor Timber GmbH och Mitras 224 GmbH också tillgång till avtalen.

Moderföretagets upplåning av koncernföretag är till marknadsmässiga villkor, räntan kapitaliseras årsvis.

REDOVISNINGSPRINCIP

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.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Leasingskulder påverkas av ledningens bedömningar av löptid och risknivå.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 24 AVSÄTTNINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	8 522	4 055	–	–
Avsättningar för tvister	16 595	14 521	–	–
Avsättning för avgångsvederlag	4	1 932	–	–
Summa	25 121	20 508	–	–

Koncernen har en förmånsbestämd pensionsplan som härrör en tidigare VD i Tyskland.

Koncernen har flera pågående tvister varav en skattetvist i Portugal är den som beräknats till störst belopp. Denna tvist har 4 olika delmoment (relaterade till moms, personbeskattning, bolagsbeskattning och påstådda skattebrott). Den 6 oktober 2021 utfärdade domstolen ett beslut som gav IPTOR fördel och ogiltigförklarade bolagstaxeringen och tillhörande räntedebitering.

En begäran av om återvinning av de juridiska kostnaderna kopplade till tvisten lämnades in i november 2021 och dessa har utbetalts av den portugisiska skattemyndigheten.

Att koncernen gör en avsättning innebär inte på något sätt att den tillstår att avsättningen ska betalas.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<i>Pensionsavsättning:</i>				
Ingående avsättningar	4 055	3 875	–	–
Rörelseförvärv under året	4 084	–	–	–
Tillkommande avsättningar	49	226	–	–
Belopp som tagits i anspråk	-12	-126	–	–
Valutakursdifferenser	346	80	–	–
Utgående avsättningar	8 522	4 055	–	–

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<i>Avsättningar för tvister</i>				
Ingående avsättningar	14 521	14 157	–	–
Rörelseförvärv under året	1 469	–	–	–
Tillkommande avsättningar	609	1 184	–	–
Omklassificeringar	–	1 220	–	–
Belopp som tagits i anspråk	-1 415	-2 431	–	–
Valutakursdifferenser	1 411	391	–	–
Utgående avsättningar	16 595	14 521	–	–

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<i>Avsättning för avgångsvederlag</i>				
Tillkommande avsättningar	1 932	1 932	–	–
Belopp som tagits i anspråk	-1 947	–	–	–
Valutakursdifferenser	20	–	–	–
Utgående avsättningar	5	1 932	–	–

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

REDOVISNINGSPRINCIP

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

KÄLLA TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

Alla avsättningar är till sin natur osäkra till belopp och tidpunkt när och om de ska regleras. Ledningen gör löpande bedömningar av varje enskild post för att den ska vara så rättvisande som möjligt.

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna				
personalkostnader	88 769	42 215	–	–
försäljningskostnader	1 134	3 319	–	–
varukostnader	30		–	–
Övriga upplupna kostnader	17 052	10 878	–	–
Förutbetalda intäkter	167 410	150 334	–	–
Summa	274 395	206 746	–	–
			-206	

NOT 26 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter				
Skulder till kreditinstitut				
Pantsatta aktier				
i koncernföretag	275 126	343 606	–	299 021
Pantsatta				
banktillgodohavanden	1 758	7 230	–	–
Koncernfordringar	–	–	504 669	–
Summa	276 884	350 836	504 669	299 021

I tillägg till ovan beskrivna ställda säkerheter har koncernen ingått avtal innehållande kovenanter som begränsar belåningsgraden i koncernen.

Koncernen har även pantsatt koncernfordringar till ett värde av 1 401 kSEK som är eliminerade i koncernrapporteringen.

NOT 27 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Fordringar på eller skulder till närstående på balansdagen framgår av balansräkningen, varav det enskilt viktigaste är den inlåning som sker från ägarna. Lånet är på 274 (170) MSEK med en ränta på 5,2% (5,2%) som kapitaliseras årligen. Koncernen har köpt tjänster av Notify Technology Limited, ett bolag där koncernens VD sitter i styrelsen, till ett värde av drygt 24 kSEK.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

NOT 28 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat i koncernen efter bokslutsdagen.

NOT 29 UPPGIFT OM INKÖP OCH FÖRSÄLJNING INOM SAMMA KONCERN, M.M.

	Moderföretaget	
	2022	2021
Inköp	–	–
Försäljning	100%	100%

NOT 30 TILLÄGGSINFORMATION OM KASSAFLÖDESANALYS

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Avskrivningar	154 824	84 162	–	–
Övriga poster	13 078	2 476	–	–
Summa	167 902	86 638	–	–

REDOVISNINGSPRINCIP

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

NOT 31 KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Nedan visas hur de finansiella instrumenten har värderats till verkligt värde i balansräkningen. Detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Koncernens samtliga finansiella instrument är värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen nedan.

Samtliga värderingstekniker som tillämpas är vedertagna på marknaden och tar hänsyn till alla parametrar som marknaden skulle ta i beaktande i prissättningen. Teknikerna ses över regelbundet i syfte att säkerställa tillförlitligheten. Tillämpade antaganden följs upp mot verkliga utfall för att på så sätt identifiera eventuella behov av anpassningar av värderingar och prognosverktyg.

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

För betalningsmedel, fordringar och skulder med rörlig ränta samt kortfristiga fordringar och skulder (till exempel kundfordringar och leverantörsskulder) har det verkliga värdet likställts med redovisat värde.

Finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori:

	Finansiella tillgångar verkligt värde via övr. totalresultat	Finansiella tillgångar upplupet anskaffn.värde	Finansiella skulder upplupet anskaffn.värde	Finansiella skulder verkligt värde resultaträkning	Summa redo- visat värde	Verkligt värde
2022-12-31						
Finansiella tillgångar						
Övriga finansiella anläggningstillgångar		8 056			8 056	8 056
Kundfordringar		166 140			166 140	166 140
Övriga kortfristiga fordringar		17 682			17 682	17 682
Likvida medel		130 165			130 165	130 165
Summa	-	322 043			322 043	322 043
Finansiella skulder						
Långfristiga skulder, räntebärande			1 506 243		1 506 243	1 506 243
Långfristiga leasingskulder			16 453		16 453	16 453
Kortfristiga skulder, räntebärande			21 267		21 267	21 267
Kortfristiga leasingskulder			11 721		11 721	11 721
Leverantörsskulder			22 296		22 296	22 296
Övriga kortfristiga skulder			18 993		18 993	18 993
Summa			1 596 973	-	1 596 973	1 596 973
2021-12-31						
Finansiella tillgångar						
Övriga finansiella anläggningstillgångar		4 718			4 718	4 718
Kundfordringar		138 402			138 402	138 402
Övriga kortfristiga fordringar		3 763			3 763	3 763
Likvida medel		50 427			50 427	50 427
Summa	-	197 310			197 310	197 310
Finansiella skulder						
Långfristiga skulder, räntebärande			188 219		188 219	188 219
Långfristiga leasingskulder			10 669		10 669	10 669
Kortfristiga skulder, räntebärande			349 791		349 791	349 791
Kortfristiga leasingskulder			7 875		7 875	7 875
Leverantörsskulder			31 554		31 554	31 554
Övriga kortfristiga skulder			16 930		16 930	16 930
Summa			605 038	-	605 038	605 038

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

Koncernens förfallostruktur avseende odiskonterade kassaflöden för finansiella skulder

Nominella belopp	2022-12-31				
	Inom 1 år	1-2 år	2-5 år	5 år och senare	Inget förfalldatum
Finansiella skulder, räntebärande	21 267	–	–	1 232 337	–
Leasingskulder	11 721	8 774	7 679	–	–
Skulder till koncernbolag	–	–	–	273 906	–
Leverantörsskulder	22 296	–	–	–	–
Övriga kortfristiga skulder	18 993	–	–	–	–
Summa	74 277	8 774	7 679	1 506 243	–

NOT 32 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel, SEK: 209 527 784

Styrelsen föreslår att till aktieägaren utdelas, SEK: 0

Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras, SEK: 209 527 784

NOT 33 DEFINITIONER OCH ORDLISTA

EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättningen.
Medelantal anställda	Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.
Soliditet	Eget kapital (inklusive eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.
Återkommande intäkter	Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom intäkter från support- och underhållsavtal samt intäkter för programvaruabonnemangs- och hyresavtal samt SaaS-lösningar

Seshat Distributio Holdco Sweden AB
559214-2375

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm datum enligt digital signering

Jayne Archbold
Styrelseordförande

Christopher Catterfeld
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats per datum som framgår av digital signering

BDO Sweden AB

John Osser
Auktoriserad revisor

2023071715433



Document history

COMPLETED BY ALL:
05.07.2023 19:55
SENT BY OWNER:
John Osser · 05.07.2023 12:56
DOCUMENT ID:
Bygpd3pzt2
ENVELOPE ID:
S1a_hpGt2-Bygpd3pzt2

DOCUMENT NAME:
AR Seshat 2022 PJ230705 final.pdf
46 pages

Activity log

Recipient	Action	Time	Method	IP
Jayne Archbold jayne.archbold@iptor.com	Signed	05.07.2023 13:17	Email	IP: 213.157.163.82
	Authenticated	05.07.2023 13:16	Low	IP: 213.157.163.82
Christopher Catterfeld christopher.catterfeld@iptor.com	Signed	05.07.2023 16:22	Email	IP: 79.220.43.70
	Authenticated	05.07.2023 16:22	Low	IP: 79.220.43.70
John Samuel Peter Osser john.ossler@bdo.se	Signed	05.07.2023 19:55	eID	Swedish BankID (DOB: 1970/07/02)
	Authenticated	05.07.2023 19:54	Low	IP: 176.10.146.15

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Seshat Distributio HoldCo Sweden AB
Org.nr. 559214-2375

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Seshat Distributio HoldCo Sweden 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 för 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 såsom de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i 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 förvaltning för Seshat Distributio HoldCo Sweden 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkning

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm enligt digital signering

BDO Sweden AB

John Osser

Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:
05.07.2023 19:53
SENT BY OWNER:
John Osser • 05.07.2023 13:02
DOCUMENT ID:
Bk7paTzYn
ENVELOPE ID:
H1MpTTzYn-Bk7paTzYn

DOCUMENT NAME:
001 Revisionsberättelser ISA_AB - 9601 Seshat.pdf
2 pages

Activity log

1. John Samuel Peter Osser John.ossers@bdo.se	Signed	05.07.2023 19:53	eID	Swedish BankID (DOB: 1970/07/02)
	Authenticated	05.07.2023 19:52	Low	IP: 176.10.146.15

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PAdES sealed