20240708394458

Årsredovisning
och
koncernredovisning
Bearsons AB

Org.nr 556655-9497

Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen
för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
har fastställts på årsstämma den 30 juni 2024
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Tanumshede den 30 juni 2024

Roger Adolfsen

20240708394S9

Årsredovisning och koncernredovisning Bearsons AB

Org.nr 556655-9497

Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31

20240708394600

Bearsons AB
556655-9497

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen för Bearsons AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernen	
Resultaträkning	5
Rapport över finansiell ställning	7
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Tilläggsupplysningar för koncernen	
Noter	11
Moderföretaget	
Resultaträkning	53
Balansräkning	54
Rapport över förändringar i eget kapital	56
Kassaflödesanalys	57
Tilläggsupplysningar	
Noter	58

Styrelsens säte: Tanum
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).
Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

20240708394461

Bearsons AB
556655-9497

Förvaltningsberättelse

Verksamhet
Bearsons AB är moderbolag i en koncern som investerar i hotell och skidanläggningar samt i omsorgsverksamhet.

Företagen i koncernen äger och förvaltar skidanläggningarna Stöten i Sälen och Hassela Ski Resort samt hyr ut hotell och resortanläggningen Tanumstrand till närstående bolag. Från mars 2018 bedriver koncernen även omsorgsverksamhet genom förvärv av Frösunda Omsorg koncernen, denna avvecklades under 2023.
Företagen förvaltar även aktier i andra företag samt andelar i bostadsrättsföreningar.

Bearsons ABs räkenskaper avges i SEK, då SEK är bolagets funktionella valuta.

Verksamhetsåret 2023

Arbetet med utveckling av koncernens fastighetsinnehav har fortsatt under året.
Dotterbolaget Tanumstrands Fastighets AB fortsätter arbetet med planering av bostäder på Svinnäs halvön vid Grebbestad.

Den 27:e januari 2023 ingick Bearson AB:s dotterbolag Abros Invest AB ett avtal med Norlandia Health & Care Group AS, ett bolag som ingår i närstående-koncernen Hospitality Invest, angående försäljning av samtliga aktier i Brado AB (publ). Det har ända sedan uppköpet av Brado AB varit en uttalad strategi att på sikt slå ihop Frösunda-koncernen med Hospitality Invest-koncernen för att skapa en ledande nordisk och nord-europeisk privat hälso- och omsorgs-verksamhet. Bolagen drar redan nytta av synergieffekter genom integration av vissa tjänster, men en fullständig sammanslagning förväntas leda till ytterligare synergieffekter så som operativa, finansiella och kvalitativa. Denna sammanslagning har nu skett i samband med att Brado AB:s obligationslån omförhandlas och avnoteras från Nasdaq Stockholm.

På Stöten anläggningen har byggnationen av Ski Logde färdigställts och invigts i december 2023. Stöten har de senaste åren haft stor ökning av antal tillgängliga bäddar vilket bidragit positivt till anläggningens omsättning och lönsamhet.

På Tanumstrand gjordes under året en genomgripande ombyggnad av reception samt renovering av hotellrum och stugor.

Finansiering och likviditet
Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2023 till 36,0 Mkr (28,9 Mkr). Moderbolagets likvida medel uppgick per 31 december 2023 till 248 Tkr (167 Tkr). Under året förändrades koncernens kassa med +7,1 Mkr (-181,3 Mkr).

Investeringar
Under året har koncernen investerat i:
- Fastigheter med 89 Mkr (125 Mkr).
- Maskiner och inventarier med 68 Mkr (40 Mkr)
- Aktier och Andelar i bostadsrättsföreningar 352 Mkr (1 Mkr)

Koncernens resultat och ställning
Koncernens egna kapital har ökat med 99 560 Tkr under året. Eget kapital relaterat till innehav utan bestämmande inflytande har minskat med 31 418 Tkr under året, vilket innebär att eget kapital tillhörande koncernens moderbolag har ökat med 130 978 Tkr.
Under 2023 har värdet på koncernens förvaltningsfastigheter ökat med cirka 20 Mkr. Orsak till denna ökning är en värdeökning på av koncernbolag ägda fastigheter till följd av renoveringar och höjda hyror.

20240708394462

Flerårsöversikt

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Nettoomsättning	291 966	263 655	219 206*	2 266 873	2 295 218
Rörelseresultat	21 575	28 673	105 720*	103 297	63 544
Resultat före skatt	-16 313	-2 405	77 682*	19 520	103 758
Balansräkning					
Balansomslutning	2 831 734	4 421 227	4 486 882	4 198 923	3 991 018
Verkligt värde fastigheter	1 486 746	1 197 144	2 046 826	1 964 990	1 819 908
Finansiella nyckeltal					
Soliditet %	57%	34%	33%	26%	26%
Avkastning på eget kapital %	neg.	neg.	6%	2%	10%
Kassaflödesanalys					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35 494	93 918	206 926	236 260	70 387
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75 363	-17 648	-14 362	-30 510	-2 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	117 896	-111 590	-130 492	-152 692	-67 602

*Omräknade poster på grund av avvecklade verksamheter, se vidare information avseende detta i avsnitt 2.2.6 Anläggningstillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter och not 17 Anläggningstillgångar som innehas till försäljning och avvecklade verksamheter.

Definitioner

Soliditet:	Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen
Avkastning på eget kapital:	Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital.

Anställda

Koncernen har under räkenskapsåret haft 153 (137) anställda varav 87 (72) kvinnor.

Framtida utveckling

Arbetet med utveckling av koncernens fastighetsinnehav fortsätter. Dotterföretaget Hassela Hotellfastighet AB kommer under 2024 att bygga om hotellrum till lägenheter samt renovera byggnaderna.
På Stöten anläggningen pågår renovering av liftar och utveckling av nya skidområden planeras.
På Tanumstrand anläggningen pågår planeringen av tillbyggnad med nya hotellrum samt nya bostäder på Rörviksområdet.

Miljöpåverkan

Bearsons AB ska äga, förvalta och utveckla fastigheter och med ett långsiktigt perspektiv ta hänsyn till människor och miljö. Genom att kontinuerligt sträva efter förbättringar i syfte att minska vår miljöbelastning, bidrar vi till ett hållbart samhälle. Miljöarbetet skall vara en integrerad och naturlig del av verksamheten och styrs av helhetssyn, affärsmässighet och engagemang.

Bearsons AB
556655-9497

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten
Verksamheten har en kompetent administration med god intern kontroll, inarbetade policys och väl fungerande rutiner där arbete sker kontinuerligt med att förbättra verksamhets-system och processer. För att maximera verksamhetens avkastning är ett strategiskt mål att ständigt kompetensutveckla medarbetare.

Världsekonomin är bland annat påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

Förslag till vinstdisposition
Till årsstämmans förfogande står följande ansamlat underskott

Överkursfond	9 494 000
Balanserat resultat	-351 500
Årets resultat	-3 898 822
Kronor	5 243 678

Styrelsen föreslår att ansamlat underskott disponeras så att

Till aktieägarna utdelas	0
I ny räkning överförs	5 243 678
Kronor	5 243 678

20240708394464

Bearsons AB
556655-9497

Resultaträkning koncern

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	4	291 966	263 655
Övriga rörelseintäkter	6	2 584	5 203
		294 550	**268 858**
Råvaror och förnödenheter		-18 323	-15 688
Övriga externa kostnader	5,16	-130 390	-87 476
Personalkostnader	7	-87 111	-78 500
Värdeförändring förvaltningsfastigheter	13	17 732	-30 381
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		-9 137	-7 813
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-34 134	-29 044
Resultat vid försäljning av andelar i dotterföretag		934	0
Resultat från andelar i intresseföretag	19	-4 643	9 897
Övriga rörelsekostnader	6	-7 903	-1 180
		-272 975	**-240 185**
Rörelseresultat		**21 575**	**28 673**
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	8	8 742	718
Finansiella kostnader	8	-46 630	-31 941
Värdeförändringar derivat	20	0	145
		-37 888	**-31 078**
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter		**-16 313**	**-2 405**
Inkomstskatt	9	-5 770	1 136
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		**-22 083**	**-1 269**
Avvecklade verksamheter			
Årets resultat efter skatt från avvecklade verksamheter		0	28 365
Årets resultat		**-22 083**	**27 096**
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-21 282	7 926
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-801	19 170
		-22 083	**27 096**

20240708394465

Bearsons AB
556655-9497

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Årets resultat		-22 083	27 096
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster vid omvärdering av byggnader och mark, netto	13,27	149 941	-7 492
Värdeförändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	18,27	9 925	-7
Övrigt totalresultat		**159 866**	**-7 499**
Årets totalresultat		**137 783**	**19 597**
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		130 741	857
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		7 042	18 740
		137 783	**19 597**
Summa totalresultat för året hänförligt till moderföretagets aktieägare har uppkommit från:			
Kvarvarande verksamheter		137 783	-8 768
Avvecklade verksamheter		0	28 365
		137 783	**19 597**

20240708394666

Bearsons AB
556655-9497

Rapport över finansiell ställning koncern

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	11	1 035	1 224
Goodwill	12	0	0
		1 035	**1 224**
Materiella anläggningstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	13	450 791	430 911
Byggnader och mark	13,16	1 035 955	766 233
Förbättringsutgifter annans fastighet	14	0	0
Maskiner och inventarier	15,16	240 761	174 815
		1 727 507	**1 371 959**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	19	117 099	114 803
Aktier och andelar	18,20	785 074	378 079
Uppskjutna skattefordringar	9	16 034	22 343
Villkorad tilläggsköpeskilling	17,20	34 573	0
Övriga långfristiga fordringar	20	4 042	12 632
		956 822	**527 857**
Summa anläggningstillgångar		**2 685 364**	**1 901 040**
Omsättningstillgångar			
Varulager		6 332	4 303
		6 332	**4 303**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20,23	26 618	19 234
Övriga kortfristiga fordringar	20	36 935	116 091
Villkorad tilläggsköpeskilling	17,20	34 573	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20,24	5 905	8 391
		104 031	**143 716**
Likvida medel	20,22	36 007	28 968
Summa omsättningstillgångar		**146 370**	**176 987**
Tillgångar som innehas för försäljning	17	0	2 343 200
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 831 734**	**4 421 227**

20240708394467

Rapport över finansiell ställning koncern

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	27	10 605	10 605
Övrigt tillskjutet kapital		9 494	9 494
Reserver		794 626	722 780
Balanserade vinstmedel och årets resultat		760 455	701 324
		1 575 180	**1 444 203**
Innehav utan bestämmande inflytande		40 302	71 720
Summa eget kapital		**1 615 482**	**1 515 923**
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	9	267 873	227 581
		267 873	**227 581**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	20,21,25	0	0
Räntebärande finansiella skulder	16,20,21,25	604 650	406 370
Övriga skulder	20,21,25	30 347	0
		634 997	**406 370**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande finansiella skulder	16,20,21,25	44 182	185 259
Förskott från kunder	4	80 322	71 507
Leverantörsskulder	20	84 070	63 390
Aktuella skatteskulder		3 239	1 533
Övriga skulder	21,25	70 085	65 536
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20,26	31 484	23 709
		313 382	**410 934**
Skulder direkt hänförliga till de tillgångar som innehas för försäljning	17	0	1 860 419
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 831 734**	**4 421 227**

20240708039468

Bearsons AB
556655-9497

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

	Aktiekapital (Not 27)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	10 605	9 494	729 710	695 778	44 994	1 490 581
Årets resultat				7 926	19 170	27 096
Övrigt totalresultat			-7 069		-430	-7 499
Summa Totalresultat	0	0	-7 069	7 926	18 740	19 597
Transaktioner med minoritet				-2 445	-155	-2 600
Erhållna kapitaltillskott					7 988	7 988
Förändring i koncernsammansättning			139	65	153	357
Utgående balans 2022-12-31	10 605	9 494	722 780	701 324	71 720	1 515 923
Årets resultat				-21 282	-801	-22 083
Övrigt totalresultat			152 023		7 843	159 866
Summa Totalresultat	0	0	152 023	-21 282	7 042	137 783
Transaktioner med minoritet				417	-38 459	-38 042
Erhållna kapitaltillskott						0
Förändring i koncernsammansättning				-181		-181
Förändring vid försäljning av fastigheter			-80 177	80 177		0
Utgående balans 2023-12-31	10 605	9 494	794 626	760 455	40 303	1 615 483

20240708394469

Bearsons AB
556655-9497

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter		21 575	28 673
Rörelseresultat från avvecklade verksamheter	17	0	100 985
Icke kassaflödespåverkande poster som ingår i rörelseresultatet	31	-42 504	172 643
Erhållen ränta		8 742	6 773
Betald ränta		-46 630	-113 372
Betald skatt		-4 064	-5 028
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-62 881**	**190 674**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av hyresfordringar och övriga kortfristiga fordringar		39 685	-68 947
Ökning/minskning av varulager		-2 029	-218
Ökning/minskning av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		41 819	-27 591
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**16 594**	**93 918**
Investeringsverksamheten			
Försäljning av dotterbolag		482 779	0
Transaktioner med minoritetsägare		-38 042	-2 600
Förvärv av immateriella anläggningtillgångar		0	-1 590
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-468 409	-1 844
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		66 024	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13,15	-67 930	-50 353
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	138 515
Förvärv av byggnader och mark	13	-89 286	-99 776
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-114 864**	**-17 648**
Finansieringsverksamheten	16,21		
Upptagna lån		154 059	88 751
Amortering av lån		-24 527	-76 020
Amortering av leasingskuld		-24 223	-132 309
Erhållna aktieägartillskott			7 988
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**105 309**	**-111 590**
Årets kassaflöde		**7 039**	**-35 320**
Likvida medel vid årets början	22	28 968	210 251
Likvida medel vid årets slut redovisade i Tillgångar som innehas för försäljning	22	0	145 963
Likvida medel vid årets slut	**22**	**36 007**	**28 968**

20240708394470

Noter

Not 1 Företagsinformation

Bearsons AB är ett aktiebolag med säte i Tanums kommun, Västra Götalands län. Bolaget ägs till 100% av Roger och Kristian Adolfsen direkt och via andra bolag de kontrollerar. Bolaget är moderföretag i en koncernen som investerar i hotell och skidanläggningar. Koncernen driver skidanläggningarna Stöten i Sälen, Malung-Sälens kommun, Dalarnas län och Hassela Ski Resort, Nordanstigs kommun, Gävleborgs län samt äger hotell och resortanläggningen Tanumstrand, Tanums kommun, Västra Götalands län. Från mars 2018 bedriver koncernen även omsorgsverksamhet genom förvärv av Frösunda Omsorg koncernen, vilken har avvecklats under 2023. Det huvudsakliga syftet med verksamheten är långsiktigt ägande och fastighetsutveckling.

Koncernens företagsadress är:
Bearsons AB
Affärsvägen 3
457 30 Tanumshede

De finansiella rapporterna avser Bearsons AB och har godkänts av styrelsen för offentliggörande vid styrelsesammanträdet den 27 juni 2024 och kommer att läggas fram för antagande vid 2024 års årsstämma.

Not 2.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Grunder för koncernredovisningen
Koncernredovisning för Bearsons AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utfärdad av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad. Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden med undantag för förvaltningsfastigheter, byggnader och mark och aktier och andelar som är värderade till verkliga värden. Koncernens förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde framgår av Not 13 Byggnader och mark och koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde framgår av Not 20 Finansiella instrument och finansiell riskhantering. Samtliga belopp anges i tusentals svenska kronor ("TSEK") om inget annat anges.

Not 2.2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

2.2.1 Koncernredovisning

2.2.1.1 Konsolidering av dotterföretag
Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden och innefattar alla företag som Bearsons AB har ett bestämmande inflytande över. Dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av moderföretagets Not 10 Aktier i dotterföretag.

2.2.1.2 Intressebolag
Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande inflytande. Koncernens intresseföretag framgår av Not 19 Andelar i intresseföretag. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Eftersom innehav i intresseföretag är direkt hänförligt till rörelsen, redovisas resultat från andelar i intresseföretag och eventuella nedskrivningar i rörelseresultatet under "Resultat från andelar i intresseföretag". Vid avyttring av andelar i intresseföretag som leder till förlust av betydande inflytande redovisas eventuell vinst eller förlust på samma sätt.

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

20240708394711

2.2.2 Valuta

2.2.2.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för respektive företag i koncernen är värderade i respektive företagets funktionella valuta, vilket för koncernen utgör respektive lokal valuta i det land som respektive företag har sin huvudsakliga verksamhet. Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan för koncernen.

2.2.3 Immateriella anläggningstillgångar

2.2.3.1 Immateriella rättigheter
Immateriella rättigheter avser anslutningsavgifter för vatten och avlopp. Balanserade rättigheter skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilket i samtliga fall är 10 år.

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

2.2.3.2 Goodwill
Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte .

2.2.4 Förvaltningsfastigheter
Förvaltningsfastigheter består huvudsakligen av hotellanläggningar och redovisas initialt till anskaffningsvärde, inkluderat direkt hänförbara transaktionskostnader. Därefter redovisas förvaltningsfastigheter till sina respektive verkliga värden, se not 13. Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under "Värdeförändring förvaltningsfastigheter".

Reparationer och underhållsåtgärder kostnadsförs i den period utgiften uppkommer. I större projekt aktiveras i förkommande fall räntekostnaden under produktionstiden .

2.2.5 Materiella anläggningstillgångar utöver förvaltningsfastigheter
Byggnader och mark utgörs huvudsakligen av hotell- och skidanläggningar. Maskiner och inventarier utgörs bland annat av annat av pistmaskiner, snöskotrar, snökanoner, inredning i kök och restaurang, möbler och bilar. Byggnader och mark redovisas till omvärderade belopp baserat på värderingar som utförs av externa och oberoende värderingsmän, minskat med avskrivningar som gjorts efter värderingen. Värderingarna görs regelbundet för att säkerställa att det verkliga värdet på omvärderade tillgångar inte väsentligen avviker från det redovisade värdet. Vid tidpunkten för omvärderingen så elimineras de ackumulerade avskrivningarna mot tillgångens uppskrivna värde. Nettobeloppet utgör sedan tillgångens omvärderade belopp. Alla andra materiella anläggningstillgångar värderas till sina respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under sin uppskattade nyttjandeperiod. För rörelsefastigheter och maskiner sker indelning i betydande komponenter då nyttjandeperioden skiljer väsentligt mellan komponenterna. Avskrivningen inleds när tillgången är färdig att tas i bruk.

20240708039472

Vid omvärdering av byggnader och mark som leder till en ökning av redovisat värde så redovisas denna ökning i övrigt totalresultat och i posten omvärderingsreserv i eget kapital. En minskning av redovisat värde som utjämnar tidigare ökningar av samma tillgång förs från omvärderingsreserv till övrigt totalresultat. Alla övriga minskningar resultatförs. Vid utgången av varje räkenskapsår överförs skillnaden mellan avskrivningen på tillgångens omvärderade anskaffningsvärde och avskrivningen baserat på ursprungligt anskaffningsvärde från omvärderingsreserv till Balanserade vinstmedel. Vid en försäljning av omvärderade tillgångar överförs belopp som ingår i omvärderingsreserven till Balanserade vinstmedel.

Låneutgifter som är hänförliga till finansiering av en tillgång, som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsett användning eller försäljning, aktiveras som en del av tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter redovisas som en kostnad i den period de uppkommer.

Sedvanliga utgifter för underhåll och reparation kostnadsförs när de uppstår, men utgifterna för betydande förnyelser och förbättringar redovisas i balansräkningen och skrivs av under den återstående nyttjandeperioden för den underliggande tillgången.

För materiella anläggningstillgångar som redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar redovisas vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering i resultaträkningen som övrig kostnad eller övrig intäkt. Inga avskrivningar görs på mark.

Tillämpade nyttjandeperioder är:	Antal år
Byggnader	30-100 år
Markanläggningar	20 år
Förbättringsutgifter annans fastighet	5-20 år
Maskiner och inventarier	3-20 år

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

2.2.6 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Koncernen klassificerar anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion istället för fortsatt användning. För att detta ska ske ska tillgången (eller avyttringsgruppen) vara för omedelbar försäljning och försäljningen måste antas vara mycket sannolik. För att försäljningen ska framstå som mycket sannolik ska det finnas beslut om försäljningen på behörig nivå, arbetet med försäljning ska ha påbörjats och förväntas avslutats inom ett år och till ett rimligt marknadsmässigt pris.

När kriterierna är uppfyllda särredovisas tillgången eller de tillgångar och skulder som ingår i en avyttringsgrupp i balansräkningen.

Tillgångarna redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Uppskjutna skattefordringar, tillgångar hänförliga till ersättningar till anställda, finansiella tillgångar och avtalsenliga rättigheter i försäkringsavtal är dock undantagna detta värderingskrav. En vinst redovisas för varje efterföljandeökning av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, men inte till högre belopp än det ackumulerade värdet för nedskrivningar som tidigare redovisats. En vinst eller förlust som inte tidigare redovisats när en anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) säljs, ska redovisas per det datum när tillgången eller avyttringsgruppen tas bort ur rapporten över finansiell ställning.

Anläggningstillgångar (inklusive sådana som är del av en avyttringsgrupp) skrivs inte av så länge de är klassificerade som att de innehas för försäljning. Ränta och andra kostnader hänförliga till skulderna i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas fortlöpande.

Avvecklade verksamheter ingår inte i resultatet av kvarvarande verksamheter och redovisas som ett enda belopp som resultat efter skatt från avvecklad verksamhet i resultaträkningen. En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren samt ingår i en samordnad plan för att avyttras. Det kan också vara ett dotterföretag som förvärats i syfte att säljas vidare.

20240708039473

2.2.7 Varulager

Koncernens varulager utgörs bland annat av lager för restauranger, biljetter/nyckelkort, skidor och annan utrustning för uthyrning, förbrukningsmateriel avseende stugor för uthyrning, drivmedel och artiklar till försäljning i reception samt skidshopen. Varor i lager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Koncernen fastställer anskaffningsvärdet för material och förnödenheter genom användande av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande uppskattade kostnader för att åstadkomma försäljning.

2.2.8 Finansiella instrument

2.2.8.1 Klassificering och värdering

Koncernens finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde förutom aktier och andelar, bestående av andelar i bostadsrättsföreningar och aktier i onoterade företag som redovisas till verkligt värde. Se not 18 Aktier och andelar samt not 20 Finansiella instrument och finansiell riskhantering. Förändring av verkligt värde på finansiella tillgångar redovisas i övrigt totalresultat under Värdeförändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet.

Inom omsorgsverksamheten har koncernen från och med 2019 sålt delar av otvistiga kundfakturor, utan regress, där gäldenären är en svensk kommun. Utställd faktura överlåts till factoringföretaget, Avida Finans AB. Kundfakturans fakturerade värde tas bort från balansräkning så snart betalning erhålls från Avida, normalt 2 arbetsdagar efter utställande av faktura. Erhållen betalning utgör ett nettobelopp d.v.s. fakturerat belopp reducerats för avtalsenliga kreditavgifter. Kreditavgifterna redovisas som del av koncernens övriga externa kostnader.

2.2.8.2 Nedskrivning för förväntade kreditförluster

Koncernens finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster hänförligt till kund- och hyresfordringar samt avtalstillgångar redovisas enligt den förenklade metoden. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilket förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Koncernen tillämpar en metod baserat på historiska kundförluster kombinerat med framåtriktade faktorer. För fordringar som uppgår till väsentliga belopp görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. För fordringar som ej uppgår till väsentliga belopp görs en kollektiv bedömning. Förväntade kreditförluster hänförligt till övriga långfristiga fordringar, övriga kortfristiga fordringar och likvida medel redovisas enligt den generella metoden (nedskrivningsmetod med tre stadier). Förändring av förlustreserven redovisas inom övriga rörelsekostnader.

För en mer detaljerad beskrivning av metoder som tillämpas för beräkning av förväntade kreditförluster, se Not 23 Kundfordringar & förväntade kreditförluster.

2.2.8.3 Avsättningar

Avsättningar redovisas i rapporten över finansiell ställning när koncernen har en aktuell förpliktelse, legal eller informell, till följd av tidigare händelser och då det är sannolikt att en utbetalning kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen och att dess värde går att mäta tillförlitligt. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den aktuella förpliktelsen på balansdagen. Koncernen omprövar avsättningar vid varje bokslutstillfälle. Koncernens avsättningar är i huvudsak avsättningar för uppskjuta skatter.

2.2.9 Ersättningar till anställda

Pensioner

Koncernen innehar såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernens bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner belastar årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt koncernen under perioden. Samtliga av koncernens förmånsbestämda pensionsplaner är ITP 2-planer inom Alecta. Koncernen tillämpar undantaget för dessa planer och redovisar således dem som avgiftsbestämda planer. Se vidare information i Not 7 Löner och ersättningar till anställda.

20240708039474

2.2.10 Leasingavtal

Koncernen som leasetagare
Vid inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna.

Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingskulden. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingskulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs vid eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag för eventuella rabatter och liknande.

Bearsons leasingavtal avser huvudsakligen leasing av lokaler, personbilar, hjälpmedel, kontorsmaskiner, datainventarier och pistmaskiner. För en mer detaljerad beskrivning av koncernens leasingavtal, se Not 16 Leasing.

Tillämpning av praktiska undantag
Koncernen tillämpar de praktiska undantagen avseende leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde samt korttidsleasingavtal.

Koncernen som leasegivare
Samtliga nuvarande hyresavtal hänförliga till Bearsons ABs förvaltningsfastigheter, skiduthyrning och de lokaler koncernen hyr för vidareuthyrning till kunder inom sin omsorgsverksamhet är operationella leasingavtal. Redovisning av dessa avtal framgår av principen för intäkter, se punkt 2.2.11.

2.2.11 Intäkter

2.2.11.1 Intäkter från avtal med kunder
Koncernens intäkter från avtal med kunder består av intäkter från försäljning av varor och tjänster.

Försäljning av varor
Försäljning av varor avser intäkter från varuförsäljning inom koncernens hotellverksamhet och skidanläggningar med restauranger. Vid försäljning av varor är koncernens prestationsåtagande att leverera den specifika produkten/varan till en kund. För restaurangverksamheten har koncernen identifierat varje individuell nota som som ett separat prestationsåtagande, då denna består av en uppsättning mat- och dryckeskombinationer som tillsammans utgör en distinkt beställning som koncernen utlovar att leverera till kunden. Intäkterna från försäljning av varor tas vid en tidpunkt, när varan levereras till kunden och kontrollen av varan övergår till kunden. För varuförsäljning inom koncernens hotellverksamhet är denna tidpunkt när koncernen säljer den specifika produkten till kunden och för restaurangverksamheten är denna tidpunkt när kunden avslutat sitt restaurangbesök.

Försäljning av tjänster
Koncernen säljer tjänster inom ramen för sin omsorgsverksamhet och sina skidanläggningar.

Försäljning av tjänster inom ramen för koncernens skidanläggningar innefattar hotellverksamhet, skiduthyrning och tillhandahållande av skidliftsystem. För dessa tjänster är koncernens prestationsåtagande att löpande tillhandahålla den i avtalet specifika tjänsten till kunden under dess vistelse. För hotellverksamheten har koncernen identifierat det dagliga tillhandahållandet av hotellrum, städning och tillhörande receptionstjänster som ett prestationsåtagande, då koncernens löfte är att överföra en hotell/vistelse till kunden, där de underliggande tjänsterna tillsammans men inte separat utgör en distinkt tjänst. Det dagliga tillhandahållandet av en hotellvistelse överförs till kunden över tid och är i allt väsentligt densamma dag för dag. Vid försäljning av tjänster vid koncernens skidanläggningar är tillhandahållande av skidliftssystem genom försäljning av liftkort och daglig uthyrning av skidutrustning separata prestationsåtaganden, då koncernen anser att respektive tjänst är distinkt. Eventuella rabatter är fasta och kända på förhand. Intäkterna från koncernens försäljning av tjänster redovisas över tid, då kunden simultant både erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls av koncernen i takt med att tjänsterna utförs. Koncernen använder förfluten tid (inputmetod i form av timmar, dagar etc.) för att mäta förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet för respektive tjänst, som reflekterar hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras.

20240708039475

Försäljning av tjänster inom ramen för koncernens omsorgsverksamhet innefattar bl.a. personlig assistens, äldreomsorg samt omsorgstjänster kopplat till funktionsnedsättningar. Intäkterna baseras främst på fleråriga omsorgsavtal, där koncernens prestationsåtagande är att löpande tillhandahålla den i avtalet specificerade vården/omsorgen. Koncernen har identifierat det dagliga tillhandahållandet av vård inom respektive omsorgstjänst ovan som ett prestationsåtagande, då koncernens löfte är att överföra en omsorgstjänst till kunden som är väsentligen densamma dag för dag, där de underliggande tjänsterna tillsammans men inte separat utgör en distinkt tjänst. Vården/omsorgen överförs till kunden över tid, där kunden simultant både erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls av koncernen i takt med att omsorgs- eller vårdtjänsterna utförs. Koncernen använder förfluten tid, såsom varje utförd timme eller antalet vård- och omsorgsdagar (inputmetod) för att mäta förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet för respektive tjänst, som reflekterar hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras.

Avtalssaldon

Avtalssaldon hänför sig till avtalsskulder, vilket avser förtidsbokningar för Stöten där kunden erlägger förskottsbetalning. Avtalsskulder redovisas inom raden "Förskott från kunder". Koncernen har inga avtalstillgångar.

2.2.11.2 Hyresintäkter

Koncernens hyresintäkter består främst av intäkter från förvaltningsfastigheter och intäkter från vidareuthyrning av lokaler till kunder i omsorgsverksamheten, som koncernen hyr av extern hyresvärd. Hyresintäkterna intäktsredovisas i resultaträkningen linjärt över hyresperioden. Förskottsbetalda hyror redovisas som förutbetalda intäkter. Eventuella hyresrabatter periodiseras linjärt över hyresperioden även om betalning inte sker på samma sätt.

2.2.11.3 Intäkter från fastighetsförsäljning

Intäkter från försäljning av förvaltningsfastigheter och redovisas vid den tidpunkt när kontrollen övergått till köparen från säljaren, vilket motsvarar frånträdesdagen såvida det inte avtalats om sådana inskränkningar i säljarens kontroll av fastigheten så att kontroll över fastigheten redan övergått till köparen per kontraktsdagen. Resultatet vid försäljning av fastighet utgör en realiserad värdeförändring, vilket redovisas på egen rad i resultatet och utgörs av skillnaden mellan vad som erhållits vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, vilket motsvaras av fastighetens verkliga värde såsom det beräknats/bedömts i den senaste finansiella rapporten.

Intäkter från försäljning av mark till bostadsrättsföreningar genom paketering i bolag redovisas vid den tidpunkt när kontrollen övergått till köparen från säljaren, vilket motsvarar dagen för frånträdet av aktierna såvida det inte strider mot särskilda villkor i köpekontraktet. Den vinst eller förlust som uppkommer vid försäljningen redovisas som resultat vid försäljning av andelar i dotterföretag och utgörs av skillnaden mellan vad som erhållits vid avyttringen och andelarnas redovisade värde.

2.2.11.4 Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas när det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Statliga bidrag redovisas som intäkt i resultaträkningen systematiskt över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. De erhållna bidragen redovisas som övriga rörelseintäkter.

20240708394476

2.2.12 Nya och kommande standarder

2.2.12.1 Nya och ändrade standarder som ska tillämpas från och med 1 januari 2023
Ett antal ändrade standarder har publicerats av IASB, som är gällande från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2023. De nya och ändrade standarder som publicerats av IASB och som förväntas ha en effekt på koncernens finansiella rapporter beskrivs nedan:

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (Upplysningar om redovisningsprinciper)
Ändringarna innebär att kravet i IAS 1 på upplysning om betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav på väsentliga redovisningsprinciper. Syftet med ändringarna är att åstadkomma en mer effektiv kommunikation i finansiella rapporter. Genom att fokusera på väsentliga redovisningsprinciper förväntas nyttan av upplysningar om redovisningsprinciper öka och mängden standardiserad information som inte är till nytta för användarna reduceras.

Koncernen har kartlagt ändringarna utifrån koncernens förutsättningar och nuvarande rutiner för upplysningar om redovisningsprinciper. De effekter ändringarna medfört på de redovisningsprinciper som presenteras för koncernen framgår främst av en reducering av standardiserad information och betoning på väsentliga redovisningsprinciper och företagsspecifik information.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter
Bearsons har per balansdagen tillämpat ändringarna i IAS 12 som tydliggör att undantaget, vilket innebär att uppskjuten skatt inte redovisas på temporära skillnader som uppstår vid första redovisning av en tillgång eller skuld, inte är tillämpligt på transaktioner som samtidigt ger upphov till både en tillgång och en skuld, så som nyttjanderättstillgångar och leasingskulder.

Ändringarna omfattar koncernens redovisning av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Då koncernen redan redovisar uppskjuten skatt på både tillgången och skulden, har ändringen inte fått någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.2.12.2 Nya och ändrade standarder efter 2023
Ett antal nya och ändrade standarder och tolkningar har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats i framtagandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Koncernen avser att följa dessa nya och förändrade standarder när de träder i kraft. Dessa standarder och förändringar av standarder som publicerats av IASB beskrivs nedan:

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (klassificering av skuld)
IASB har publicerat ändringar i IAS 1 avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga och där innebörden av rätt att skjuta på betalningen bortom 12 månader från balansdagen tydliggörs vid förekomst av sk kovenanter. Ändringen har ikraftträdande 2024. Det införs även nya upplysningskrav om låneskulder förenade med kovenanter under nästkommande tolvmånadersperiod.

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

20240708394777

Not 3 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen och verkställande direktören upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa bedömningar och uppskattningar samt antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Nedan sammanfattas de främsta redovisningsprinciperna vars tillämpning baseras på väsentliga bedömningar samt främsta källorna till osäkerhet i uppskattningar som Bearsons bedömer kan ha den mest betydande inverkan på redovisat resultat och finansiell ställning. Avsnittet är uppdelat på 1) Bedömningar som företagsledningen gör i samband med tillämpning av Bearsons redovisningsprinciper samt 2) Källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden.

3.1 Bedömningar av företagsledningen vid tillämpning av redovisningsprinciper

3.1.1 Klassificering av fastigheter
En bedömning görs gällande klassificering av fastigheter som förvaltningsfastigheter, omsättningsfastigheter eller rörelsefastigheter:

• Förvaltningsfastigheter utgörs av byggnader och mark som i huvudsak inte nyttjas av koncernen eller används i dess verksamhet, eller är till försäljning som en del av den löpande verksamheten, utan innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring. Dessa fastigheter är i huvudsak uthyrda utan avsikt att säljas inom ramen för den löpande verksamheten.

• Omsättningsfastigheter utgörs av fastigheter som innehas i syfte att säljas som en del av den löpande verksamheten.

• Fastigheter som i huvudsak används av koncernen i den löpande verksamheten klassificeras som rörelsefastighet och redovisas som materiell anläggningstillgång.

3.2 Källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden

3.2.1 Värdering av byggnader och mark
Vid värdering av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter kan bedömningar och antaganden påverka koncernens resultat och finansiella ställning. Värderingen kräver bedömning av, och antaganden om, det framtida kassaflödet samt fastställelse av diskonteringsfaktor (avkastningskrav). För att avspegla den osäkerhet som finns i gjorda antaganden och bedömningar anges vid fastighetsvärdering vanligtvis ett osäkerhets intervall om +/- 5-10 procent. Information om detta samt de antaganden och bedömningar som har gjorts framgår av not 13.

Ovanstående värderingsmodell innebär att värdering skett enligt nivå 3 i verkligt värdehierarkin vilket innebär att modellen baseras till stora delar på icke observerbar indata.

3.2.2 Uppskjutna skattefordringar
Med beaktande av redovisningsreglerna redovisas uppskjuten skatt nominellt utan diskontering. Aktuell och uppskjuten har beräknats utifrån en nominell skattesats om 20,6 procent. Den verkliga skatten är betydligt lägre på grund av dels möjligheten att sälja fastigheter på ett skatteeffektivt sätt, dels på tidsfaktorn. På grund av möjligheten att göra skattemässiga avskrivningar och avdrag för vissa ombyggnationer av fastigheter samt utnyttja underskottsavdrag uppstår i princip ingen skattekostnad.

Följande temporära skillnader beaktas inte: temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som är tillgångsförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat resultat eller skattemässiga resultat. Uppskjutna skatteskulder som uppkommer efter förvärvstidpunkt redovisas till gällande skattesats. Uppskjutna skattefordringar som uppkommer efter förvärvstidpunkt redovisas till den utsträckning de bedöms kan komma att utnyttjas.

20240708394478

3.2.3 Beräkning av verkligt värde av finansiella instrument

Bearsons redovisar finansiella instrument till verkligt värde. Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras antingen som verkligt värde via resultatet eller verkligt värde via övrigt totalresultat.

Koncernen använder värderingstekniker hänförliga till nivå 2 för andelar i bostadsrättsföreningar och nivå 3 för aktier i onoterade företag samt villkorade tilläggsköpeskillingar. Uppskattat verkligt värde för koncernens finansiella instrument baseras på värderingsmetoder som beskrivs vidare i not 20.

Likvida medel

Verkligt värde antas vara detsamma som bokfört värde.

Räntebärande skulder

Koncernen redovisar räntebärande skulder till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde av räntebärande skulder anses vara ungefärlig med bokfört värde då alla räntebärande skulder löper på rörlig ränta och koncernen inte ser några indikationer på att marginalen har förändrats sedan upplåning.

Kundfordringar och leverantörsskuld och övrig skuld

Initialt bokförs dessa poster till verkligt värde och i nästkommande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vanligtvis anses diskontering inte ha någon signifikant effekt på denna typ av tillgångar och skulder.

Villkorade tilläggsköpeskillingar

Villkorade tilläggsköpeskillingar hänförliga till rörelseförvärv redovisas som övriga långfristiga skulder och redovisas till verkligt värde. Det verkliga värdet fastställs baserat på avtalsvillkor så som till exempel förväntade framtida EBITDA-nivåer. En omprövning av tilläggsköpeskillingens verkliga värde görs vid varje bokslutstillfälle.

Villkorade tilläggsköpeskillingar hänförliga till avyttring av rörelse redovisas som en finansiell tillgång till verkligt värde via resultatet. Det verkliga värdet fastställs baserat på avtalsvillkor så som till exempel förväntade framtida EBITDA-nivåer. En omprövning av tilläggsköpeskillingens verkliga värde görs vid varje bokslutstillfälle. Se vidare information i not 17.

20240708394479

Not 4 Nettoomsättning

	2023	2022
Intäkter från avtal med kunder		
Intäkter från skidanläggningar	256 962	232 461
Övrigt	1 140	1 084
Summa	**258 102**	**233 545**
Intäkter från leasingavtal		
Hyresintäkter	33 864	30 110
Summa nettoomsättning	**291 966**	**263 655**

Intäkter från avtal med kunder
Koncernens intäkter från avtal med kunder delas upp på nedanstående kategorier:

	2023		
Kategorier	Intäkter från skid-anläggningar	Övrigt	Totalt
Intäktens karaktär			
Försäljning av varor	49 392		49 392
Försäljning av tjänster	207 570	1 140	208 710
Summa intäkter från avtal med kunder	**256 962**	**1 140**	**258 102**
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Över tid	207 570	1 140	208 710
Vid en tidpunkt	49 392		49 392
Summa intäkter från avtal med kunder	**256 962**	**1 140**	**258 102**

20240708394480

	2022		
Kategorier	Intäkter från skid-anläggningar	Övrigt	Totalt
Intäktens karaktär			
Försäljning av varor	44 324		44 324
Försäljning av tjänster	188 137	1 084	189 221
Intäkter från entreprenadavtal	0		0
Summa intäkter från avtal med kunder	**232 461**	**1 084**	**233 545**
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Över tid	188 137	1 084	189 221
Vid en tidpunkt	44 324		44 324
Summa intäkter från avtal med kunder	**232 461**	**1 084**	**233 545**

Avtalsbalanser	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	26 618	19 234
Förskott från kunder (avtalsskulder)	80 322	71 507

Kundfordringar	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	19 234	284 195
Väsentliga förändringar i kundfordringar:		
Avvecklade verksamheter	0	-267 215
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	7 384	2 254
Utgående balans	26 618	19 234

Avtalsskulder	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	71 507	76 961
Förändringar hänförliga till ordinarie rörelse	8 815	-5 454
Utgående balans	80 322	71 507

Nedan specificeras förändringar i avtalens tillgångs- och skuldsaldon

	2023	2022
Belopp inkluderat i avtalsskulder vid ingången av året	71 507	76 961
Intäktsfört under året	71 507	76 961

Intäkter från leasingavtal

Koncernens hyresintäkter består främst av intäkter från förvaltningsfastigheter.

Samtliga hyreskontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som operationella hyresavtal.

Framtida minimilinbetalningar avseende icke uppsägningsbara operationella hyresavtal per den 31 december är enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Mindre än 1 år	22 170	23 159
2 - 5 år	85 180	89 096
Mer än 5 år	84 000	109 895
Summa	**191 350**	**222 150**

20240708394481

Not 5 Ersättning till revisorer

	2023	2022
Moore Ranby AB		
Revisionsuppdrag*	593	616
	593	*616*
Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag*	36	51
	36	*51*
Summa	**629**	**667**

*) Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen.

Kostnader för revisionsuppdrag samt revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 0 Tkr respektive 0 Tkr (2022: 1 424 TSEK respektive 10 TSEK)

Not 6 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

	2023	2022
Övriga rörelseintäkter		
Försäkringsersättning	251	184
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	66	2 976
Statliga bidrag	329	266
Övrigt	1 938	1 777
Summa	**2 584**	**5 203**

Övriga rörelsekostnader	2023	2022
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	7 903	1 180
Summa	**7 903**	**1 180**

20240708394482

Not 7 Löner och ersättningar till anställda

Löner och andra ersättningar

	2023	2022
Styrelse och VD	2 505	1 456
(varav tantiem)	(1 102)	(671)
Övriga anställda	60 600	54 724
	63 105	**56 180**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och VD	523	373
Pensionskostnader övriga anställda	3 048	2 822
Övriga sociala kostnader	19 920	16 530
	23 491	**19 725**
Pensionsförpliktelser		
Styrelse och VD	0	0

Medelantal anställda under året:	2023	2022
Sverige	153	137
Varav kvinnor	*87*	*72*
Summa	153	137

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2023	2022
Antal styrelseledamöter per balansdagen	2	2
Varav män %	100%	100%
VD och andra ledande befattningshavare	3	3
Varav män %	100%	100%
Summa	5	5

Kostnader för styrelse och VD samt övriga anställda hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 0 Tkr respektive 0 Tkr (2022: 1 719 Tkr respektive 1 222 129 Tkr). Pensionskostnader för styrelse och VD, övriga anställda samt övriga sociala kostnader hänförligt till avvecklade verksamheter uppgår till 0 Tkr, 0 Tkr och 0 Tkr (2022: 370 Tkr, 62 339 Tkr och 367 286 Tkr).

Principer för ersättning till ledande befattningshavare.
Till styrelsen ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut.
Vid årsstämman beslutades att inget arvode skall utgå.

Bolagets styrelseledamöter ersätts i stället för sitt uppdrag via närstående bolag. Se not 29 Transaktioner med närstående.

ITP 2-planer för för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta
För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har Bearsons AB inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan.

Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

20240708039483

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid en konsolideringsnivå över 150% kan premiereduktion införas. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158 procent (2022: 169 procent).

Förväntade avgifter för 2024 uppgår till 1 448 Tkr, motsvarande förväntade avgifter för 2023 uppgick till 732 Tkr. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,00332 % respektive 0,00286% % (2022: 0,00294 % respektive 0,00365 %). Uppgifter har hämtats från Alectas hemsida.

Not 8 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2023	2022
Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteintäkter, lån och fordringar	1 184	355
Utdelningar och resultat vid avyttring aktier och andelar	1 794	28
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	**2 978**	**383**
Valutakursvinster, finansiella poster	5 764	307
Övriga finansiella intäkter	1	28
Summa finansiella intäkter	**8 743**	**718**

Finansiella kostnader	2023	2022
Tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Räntekostnader, lån	41 967	27 914
Räntekostnader, leasing	2 077	1 083
Räntekostnader, övriga finansiella skulder	1 404	178
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	**45 448**	**29 175**
Valutakursförluster, finansiella poster	729	2 494
Övriga finansiella kostnader	453	272
Summa finansiella kostnader	**46 630**	**31 941**

20240708394844

Not 9 Skattekostnad

De huvudsakliga komponenterna när det gäller skattekostnader för räkenskapsåret med avslut den 31 december är följande:

	2023	2022
Resultaträkning koncernen		
Aktuell skatt på årets vinst	1 273	979
Förändring av uppskjuten skatt på temporära skillnader	4 497	-2 115
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	**5 770**	**-1 136**

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	41 127	-2 405
Resultat före skatt från avvecklade verksamheter	0	25 609
Skattekostnad beräknat på 20,6%	8 472	4 780
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-61 659	-38 005
Ej avdragsgilla kostnader	7 830	12 052
Justering avseende skatter för föregående år	0	-2 087
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	50 602	19 733
Övrigt	525	-393
Total skattekostnad	**5 770**	**-3 920**
Skattekostnad hänförlig till kvarvarade verksamheter	**5 770**	**-1 136**
Skattekostnad hänförlig till avvecklade verksamheter	**0**	**-2 784**
Effektiv skattesats	**14,0%**	**-**

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

20240708039485

Uppskjuten inkomstskatt är hänförlig till:

	Uppskjuten skattefordran 2023-12-31	Uppskjuten skatteskuld 2023-12-31	Uppskjuten skattefordran 2022-12-31	Uppskjuten skatteskuld 2022-12-31
Differenser avseende:				
Omvärdering av byggnader och mark samt förvaltningsfastigheter till verkligt värde		190 904		157 333
Omvärdering av bostadsrätter till verkligt värde		70 332		67 757
Övriga temporära skillnader:				
Aktiverade underskottsavdrag	16 034		22 343	
Obeskattade reserver		4 486		2 079
Skillnad bokfört värde och skattemässigt värde på fastigheter		1 807		
Nyttjanderätter och leasingskulder		344		414
Övrigt				-2
Summa	**16 034**	**267 873**	**22 343**	**227 581**

Redovisas enligt följande i Rapport över finansiell ställning:	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar	16 034	22 343
Uppskjutna skatteskulder	-267 873	-227 581
Summa	**-251 839**	**-205 238**

Avstämning av uppskjutna skatter	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	**205 238**	**227 561**
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	4 497	-2 115
Skattekostnad/intäkt redovisade övrigt totalresultat	41 477	-1 895
Skatteeffekt vid försäljning genom paktering av fastighet	0	-20 998
Övrigt	627	168
Avvecklade verksamheter	0	2 517
Utgående balans	**251 839**	**205 238**

Den skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat uppgår till följande belopp:

	2023-12-31	2022-12-31
Förändring i verkligt värde		
Byggnader och mark	188 843	-9 394
- Skatteeffekt	-38 902	1 903
Byggnader och mark, netto	149 941	-7 491
Andelar i bostadsrättsföreningar och onoterade innehav	12 500	0
- Skatteeffekt	-2 575	-8
Andelar i bostadsrättsföreningar och onoterade innehav, netto	9 925	-8
Uppskjuten skatt i övrigt totalresultat	**-41 477**	**1 895**

Vidare har uppskjuten skatt på 2 189 Tkr (2022: 2 020 Tkr) överförts från Reserver till Balanserade vinstmedel (not 27). Överföringen avser uppskjuten skatt på skillnaden mellan verklig avskrivning på byggnader och motsvarande avskrivning baserad på byggnadernas historiska anskaffningsvärde samt förändring av uppskjuten skatt vid försäljning av fastighet.

Uppskjuten skatteskuld har minskats med 9 494 under 2023 till följd av koncerninterna transaktioner avseende försäljning av fastigheter till marknadsvärde.

Uppskjuten skatt för underskottsavdrag
Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

20240708394B6

Not 10 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 941	57 818
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-55 877
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 941**	**1 941**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 941	-49 875
Årets avskrivningar	0	-105
Tillgångar som innehas för försäljning	0	48 039
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 941**	**-1 941**
Utgående redovisat värde	**0**	**0**

Balanserade utvecklingsutgifter avser egenutvecklad programvara, licenser och aktivera kostnader för affärssystem, ledningssystem och rapportutveckling.

Not 11 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 713	1 776
Utrangeringar/avyttringar	0	-63
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 713**	**1 713**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-489	-311
Utrangeringar/avyttringar	0	11
Årets avskrivningar	-189	-189
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-678**	**-489**
Utgående redovisat värde	**1 035**	**1 224**

20240708394487

Not 12 Goodwill

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	0	1 101 313
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-1 101 313
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	0	0

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill övervakas av ledningen fördelad per kassagenererande enhet där hela koncernen anses utgöra en kassagenererande enhet. Vid sådan analys och bedömning ses även respektive koncernföretag utgöra en separat kassagenererade enhet. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflöden estimeras utifrån sådan detaljerad budget, och i de fall sådan detaljerad budget eller forecast ej finns tillgängligt, är estimatet baserat på en förväntad 2% årlig tillväxt och där EBITDA (vinst före räntor, skatt, av-och nedskrivningar) marginal ses oförändrad. Vid analys av kassagenererande enheternas framtida kassaflöden före skatt görs väsentliga antaganden av respektive enhets nyttjandevärde. Kassaflöden efter prognosperioden beräknas med ett antagande om långsiktig tillväxttakt efter prognosperioden om två procent per år. I de fall det gjorts en nedskrivning anges även återvinningsvärdet.

Bruttomarginal: 97-98%
Diskonteringsränta före skatt: 9,3%

Den årliga tillväxttakten används över den femåriga prognosperioden, och inkluderar även mer detaljerade budget-/prognosantaganden. Den baseras på ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. Bruttomarginalen är den genomsnittliga marginalen, beräknad som procent, av intäkterna, över en femårig period. Den baseras på nuvarande nivåer för försäljningsmarginaler och nuvarande sammansättning av försäljningen.
Som del av analys och bedömning av de kassagenererande verksamheternas framtida kassaflöden har även en känslighetsanaslys utförts.

Inget nedskrivningsbehov av goodwill förelåg 2022. Per 2023-12-31 innehar koncernen ingen goodwill då denna i sin helhet hänförs till verksamheten i Brado som avyttras i januari 2023.

20240708394888

Not 13 Byggnader och mark

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	873 325	921 600
Omvärdering	191 960	-9 394
Investeringar i ny-, till- och ombyggnad	88 843	90 132
Försäljningar/utrangeringar	-849	-103 272
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-25 741
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 153 279**	**873 325**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-107 092	-109 567
Försäljningar/utrangeringar	458	938
Årets avskrivning	-10 690	-9 878
Tillgångar som innehas för försäljning	0	11 415
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-117 324**	**-107 092**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	0	-5 380
Tillgångar som innehas till försäljning	0	5 380
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde på ägda byggnader och mark	**1 035 955**	**766 233**
Byggnader och mark som koncernen nyttjar enligt leasingavtal:	0	0
Utgående redovisat värde	**1 035 955**	**766 233**

Byggnader och mark som koncernen nyttjar enligt leasingavtal ingår per 2022-12-31 i "Tillgångar som innehas för försäljning".

Byggnader och mark har ökat under 2023 till följd av uppförandet av Ski Lodgen på Stöten anläggningen.

Om byggnader och mark hade upptagits till anskaffningsvärde skulle beloppen redovisats enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde	388 700	215 611
Ackumulerade avskrivningar	-62 878	-57 773
Redovisat värde	**325 822**	**157 838**

Verkliga värden på byggnader och mark

Oberoende värderingar av koncernens byggnader och mark har gjorts av värderingsmän för att fastställa det verkliga värdet på byggnader och mark per 31 december 2023 och 2022. Omvärderingen, efter avdrag för uppskjuten skatt, redovisades i övrigt totalresultat och fördes till omvärderingsreserv i eget kapital (not 27). Nedanstående tabell visar icke-finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde, fördelat per värderingsmetod. De olika nivåerna definieras enligt följande:

– Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (Nivå 1)
– Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i Nivå 1, endera direkt (t ex priser) eller indirekt (t ex härledda ur priser) (Nivå 2).
– Data för tillgången eller skulden som inte bygger på observerbara marknadsdata (icke observerbara data) (Nivå 3).

	Verklig värdeförändring 2023-12-31		
Byggnader och mark	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skidanläggning		1 035 719	1 035 719
Bostäder	236		236
	236	1 035 719	1 035 955

20240708039489

	Verklig värdeförändring 2022-12-31		
Byggnader och mark	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Skidanläggning		765 997	765 997
Lokaler för omvårdnadsverksamhet		0	0
Bostäder	236		236
	236	765 997	766 233

Lokaler för omvårdnadsverksamhet ingår per 2022-12-31 i "Tillgångar som innehas för försäljning".

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas i Rapporten över finansiell ställning till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas över Resultaträkningen. Bearsons AB värderar samtliga fastigheter/tomträtter årsvis. Vid årsskiftet har en fastighet värderats externt, vilket motsvarar 100 procent av det samlade bebyggda fastighetsbeståndet, Det värderingsinstitut som har anlitats är Newsec.

	2023-12-31	2022-12-31
Verkligt värde vid årets början	430 911	425 100
Investeringar i ny-, till- och ombyggnad	443	7 779
Inköp av mark till följd av lösen av tomträtt	0	27 152
Orealiserade värdeförändringar	19 436	-29 120
Verkligt värde vid årets slut på ägda förvaltningsfastigheter	**450 790**	**430 911**
Förvaltningsfastigheter som koncernen nyttjar enligt leasingavtal	0	0
Verkligt värde vid årets slut	**450 790**	**430 911**

Värderingsmodell

Bearsons AB har till värderarna lämnat information om bland annat gällande samt nytecknade hyreskontrakt, löpande drifts- och underhållskostnader samt bedömda investeringar utifrån underhållsplaner och bedömda framtida vakanser.

Värderingen grundar sig på nuvärdet av prognostiserade kassaflöden jämte restvärde under kalkylperioden. Då Bearsons AB innehar ett antal fastigheter med långa hyresavtal, som har en avtalslängd överstigande 3 år, har kalkylperioden anpassats till detta. Antagandet avseende de framtida kassaflödena har gjorts utifrån en analys av:

- Nuvarande och historiska hyror samt kostnader
- Marknadens/närområdets framtida utveckling
- Fastighetens förutsättningar och position i respektive marknadssegment
- Befintliga gällande hyreskontraktsvillkor
- Marknadsmässiga hyresvillkor vid kontraktstidens slut
- Drifts- och underhållskostnader i likartade fastigheter i jämförelse med dem i den aktuella fastigheten.

Utifrån analysen resulterande driftnetton under kalkylperioden och ett restvärde vid kalkylperiodens slut, har sedan diskonterats baserat på bedömd kalkylränta. Kalkylräntan är anpassad individuellt för varje fastighet och ligger i intervallet 7,7 till 10,8 procent. Restvärdet framräknas såsom tomträttens/fastighetens verkliga värde vid kalkylperiodens slut och har sin grund i det prognostiserade driftnettot första året efter kalkylperiodens slut. Det prognostiserade driftnettot evighetskapitaliseras med ett för tomträtten/fastigheten individuellt direktavkastningskrav, för att beräkna restvärdet. Det vägda genomsnittliga direktavkastningskravet vid kalkylperiodens slut uppgår till cirka 7,4 procent. De parametrar som används i värderingen motsvarar värderingsinstitutens tolkning av hur investerare och andra aktörer på marknaden resonerar och verkar. Värderingsförfarandet för det svenska fastighetsbeståndet, med tillhörande underlagsinsamling och bearbetning följer anvisningar från SFI (Svenskt Fastighetsindex).

Ovanstående värderingsmodell innebär att värdering skett enligt nivå 3 i verkligt värdehierarkin vilket innebär att modellen baseras till stora delar på icke observerbar indata.

20240708039490

Fastighetsbeståndets värdeförändring

Per den 31 december 2023 uppgick det samlade verkliga värdet på Bearsons ABs fastighetsportfölj till 1 486 746 Tkr (1 197 145 Tkr). Det samlade verkliga värdet på fastigheterna har ökat under året. Värdeförändringen för det ursprungliga beståndet och under året förvärvade och sålda fastigheter, uppgick totalt till 289 601 Tkr (-849 681 Tkr). Värdeuppgången förklaras av höjd värdering av skidanläggningen Stöten i Sälen i samband med invigning av ny Ski Lodge samt höjd värdering av konferensanläggningen Tanumstrand där renovering genomförts och hyran har höjts.

På årsbasis är avkastningskraven i princip oförändrade. Det genomsnittliga, viktade, direktavkastningskravet i gjorda värderingar uppgick till cirka 7,1% (7,4%). Förändringen av fastigheternas värde motsvarar en värdeuppgång på cirka 7% (-4%), justerat från inköp och försäljning av fastigheter. Under året har 0 Tkr (0 kr) investerats i inköp av nya fastigheter via förvärv av dotterbolag, 0 tkr (0 Tkr) genom uppbokning av nyttjanderätter och 88 844 Tkr (125 063 Tkr) investerats i ny-, till- och ombyggnationer.

Rörelsefastigheter värderade enligt omvärderingsmetoden

Värderingsantaganden	Hassela
Värdetidpunkt	31 december 2023
Inflationsantagande, %	2% årligen
Kalkylperiod, år	2024-2034
Direktavkastning, %	8,7 (8,5)
Kalkylränta, %	10,8 (10,8)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Hassela	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	+/- 0,5%	-1,3 / +1,4
Direktavkastning	+/- 0,5%	-1,1 / +1,2
Marknadshyra	+/- 5%	+1,5 / -1,5

Värderingsantaganden	Stöten
Värdetidpunkt	31 december 2023
Inflationsantagande, %	2% årligen
Kalkylperiod, år	2024-2034
Direktavkastning, %	6,5 - 8,36 (5,5 - 7,76)
Kalkylränta, %	8,6 - 10,5 (7,8 - 10,1)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Stöten	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	+/- 0,5%	-13,3 / +14,0
Direktavkastning	+/- 0,5%	-13,0 / +15,0
Marknadshyra	+/- 5%	+19,2 / -19,2

20240708394491

Förvaltningsfastigheter

Värderingsantaganden	Tanumstrand
Värdetidpunkt	31 december 2023
Inflationsantagande, %	2% årligen
Kalkylperiod, år	2024-2034
Direktavkastning, %	7,5 (7,2)
Kalkylränta, %	9,7 (9,6)
Långsiktig vakans, %	0 (0)
Hyresantagande	Enligt villkor i respektive hyresavtal.
Drifts- och underhållskostnader	Årlig ökning av drift/underhåll med 100% av KPI

Om de i värderingsmodellen ingående data modifieras skulle fastigheternas värde påverkas på nedanstående sätt:

Känslighetsanalys Tanumstrand	Förändring, +	Värdepåverkan i Mkr
Kalkylränta	+/- 0,5%	-10,6 / +11,0
Direktavkastning	+/- 0,5%	-10,5 / +12,1
Marknadshyra	+/- 5%	+9,0 / -9,0

Not 14 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	0	27 307
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-27 307
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	-19 887
Tillgångar som innehas för försäljning	0	19 887
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	0	0

20240708039492

Not 15 Maskiner och inventarier

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	371 185	379 135
Inköp	67 930	40 377
Försäljningar/utrangeringar	-30 401	-1 874
Omklassificeringar	-4 431	-1 563
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-44 890
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**404 283**	**371 185**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-218 278	-242 178
Förvärvade ingående ackumulerade avskrvningar		0
Försäljningar/utrangeringar	29 070	1 874
Omklassificeringar	3 930	5 312
Årets avskrivningar	-23 565	-19 223
Tillgångar som innehas för försäljning	0	35 937
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-208 843**	**-218 278**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	0	-32
Tillgångar som innehas för försäljning	0	32
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde på ägda maskiner och inventarier	**195 440**	**152 907**
Inventarier som koncernen nyttjar via leasingavtal	45 321	21 907
Utgående redovisat värde	**240 761**	**174 814**

20240708039493

Not 16 Leasing

Koncernen som leasetagare

Leasingavtalen för den kvarvarande verksamheten omfattar främst leasing av personbilar, kontorsutrustning, restauranginventarier, IT-utrustning och pistmaskiner. För den avvecklade verksamheten rör leasingavtalen i huvudsak lokaler och hjälpmedel. Leasingavtal som rör fastigheter har vanligtvis en löptid på 10–15 år, medan leasingavtal för personbilar oftast har en löptid på 3 år. Löptiden för leasing av annan utrustning varierar mellan 2 och 6 år. Hyresavtal för fastigheter inkluderar vanligen en eller flera optioner för förlängning. Dessa förlängningsoptioner redovisas endast när det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas, vilket baseras på ett beslut om investering.

Nyttjanderättstillgångar	Förvaltnings-fastigheter	Byggnader och mark	Maskiner och inventarier	Totalt
Ingående balans 2023-01-01	**0**	**0**	**21 907**	**21 907**
Nyanskaffningar			31 176	31 176
Omvärderingar			0	0
Omklassificeringar			797	797
Årets avskrivningar enligt plan på anskaffningsvärden			-8 559	-8 559
Tillgångar som innehas för försäljning				0
Utgående balans 2023-12-31	**0**	**0**	**45 321**	**45 321**

Nyttjanderättstillgångar	Förvaltnings-fastigheter	Byggnader och mark	Maskiner och inventarier	Totalt
Ingående balans 2022-01-01	**25 287**	**789 785**	**50 136**	**865 208**
Nyanskaffningar			8 691	8 691
Omvärderingar				0
Omklassificeringar	-25 287		-6 819	-6 819
Årets avskrivningar enligt plan på anskaffningsvärden			-7 228	-7 228
Tillgångar som innehas för försäljning		-789 785	-22 873	-812 658
Utgående balans 2022-12-31	**0**	**0**	**21 907**	**21 907**

Leasingskulder	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristig skuld	12 953	6 050
Långfristig skuld	30 346	16 345
Summa	**43 299**	**22 395**

Kostnadsförda belopp	2023	2022
Årets avskrivningar	8 559	7 228
Räntekostnader hänförliga till leasingskulder	2 077	1 082
Kostnader hänförliga till leasingavtal av mindre värde och korttidsleasingavtal	2 160	1 547
Totalt kostnadsfört belopp	**12 796**	**9 857**
Den totala utbetalningen för leasing under året (kvarvarande och avvecklade verksamheter)	**13 205**	**155 240**

Kontrakt som har ingåtts men som ej ännu påbörjats uppgår till 0 Mkr (0 Mkr).

Löptidsanalysen avseende leasingskulder återfinns i not 20 .

Koncernen som leasegivare

För information avseende koncernen som leasegivare, se not 4.

20240708394494

Not 17 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Koncernen beslutade 2022 att avyttra underkoncernen Brado AB (publ), vilket godkändes av aktieägarna den 20 januari 2023. Koncernen klassificerade därför per den 31 december 2022 Brado-koncernen som en avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt som en avvecklad verksamhet. Brado-koncernen utgör en separat intäktsström, "Intäkter från omsorgsverksamhet", varför denna i sin helhet har exkluderats från not 4 Nettoomsättning. Brado AB (publ) såldes den 27 januari 2023 och har redovisats som resultat från avvecklad verksamhet under januari 2023. Finansiell information avseende den avvecklade veksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten återfinns nedan.

Resultat från avvecklade verksamheter	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	0	2 002 368
Övriga rörelseintäkter	0	69 725
Rörelsekostnader	0	-1 971 108
Rörelseresultat	**0**	**100 985**
Finansnetto	0	-75 376
Resultat före skatt från avvecklade verksamheter	**0**	**25 609**
Skatt	0	2 784
Resultat från avvecklade verksamheter efter skatt	**0**	**28 392**

De redovisade värdena på tillgångar och skulder hos Brado AB (publ) som klassificeras som anläggningstillgångar som innehas till försäljning per 31 december presenteras nedan:

	2022-12-31
Immateriella tillgångar	1 107 806
Materiella tillgångar	21 245
Nyttjanderättstillgångar	753 511
Uppskjuten skattfordran	15 781
Kundfordringar	239 574
Övriga kortfristiga fordringar	59 321
Likvida medel	145 963
Summa tillgångar	**2 343 201**
Långfristiga leasingskulder	685 711
Övriga långfristiga skulder	23 917
Kortfristigt obligationslån	673 408
Kortfristig leasingskuld	116 029
Övriga kortfristiga skulder	361 355
Summa skulder	**1 860 420**
Nettotillgångar	**482 781**

Köpeskillingen för sålda aktier i Brado AB (publ) uppgick till 404,8 mkr med en tilläggsköpeskilling som baserar sig på 50% av EBITDA i Brado AB (publ) för respektive tre efterföljande år (2023, 2024 och 2025). Tilläggsköpeskillingen som erhålls för 2023 redovisas som en finansiell fordran till verklig värde via resultaträkningen och uppgår till 8 798 tkr (se även not 20). Av resterande del har 69 146 tkr redovisats som finansiell fordran. Det maximala belopp som kan komma att erläggas som tilläggsköpeskilling för 2024 och 2025 sammantaget uppgår till 92 411 mkr.

Nedan presenteras nettokassaflöden hänförliga till Brado AB (publ).

Nettokassaflöden	2023-12-31	2022-12-31
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	0	106 056
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	0	59 740
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-168 724
Periodens kassaflöde	0	-2 928

20240708394495

Not 18 Aktier och andelar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	378 079	377 009
Inköp	352 195	1 070
Nedskrivning / återförda nedskrivningar av aktier och andelar	-600	
Omvärdering	12 430	
Omklassificeringar	42 972	0
Utgående balans	**785 076**	**378 079**

Aktier och andelar tillhör kategorin finansiella tillgångar som kan säljas och består av följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Andelar i bostadsrättsförening	384 438	363 948
Aktier i övriga bolag	400 638	14 131
Summa	**785 076**	**378 079**

Not 19 Andelar i intresseföretag

Nedan anges de intresseföretag som styrelsen anser är väsentliga för koncernen per 31 december 2023. De intresseföretag som anges nedan har aktiekapital som består enbart av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa intresseföretag har bildats eller registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Företagets namn	Företagets säte	Ägarandel	Förbindelsens karaktär
Figeholmsanläggningen Holding AB	Tanum	40%	Fotnot 1
Norlandia Holding AS	Oslo Norge	11,07% (26,33%	Fotnot 2
TWS Properties AB	Malmö	45,92%	Fotnot 3
Pioneer Investor DX AS	Oslo Norge	27,28%	Fotnot 4
Strand Hotell Borgholm Fastighets AB	Borgholm	50,00%	Fotnot 5
Köping Hotellfastighet AB	Köping	50,00%	Fotnot 6

Samtliga intressebolag värderas enligt kapitalandelsmetoden.

Fotnot 1
Figeholmsanläggningen Holding AB är moderbolag till Figeholm Konferens AB som bedriver hotell- och stuguthyrning i Figeholm, Oskarshamns kommun. Projektering pågår av en ny multiresortanläggning.

Fotnot 2
Norlandia Holding AS är moderbolag i en norsk fastighetskoncern som investerar företrädesvis i hotellfastigheter. Tillsammans med dotterbolagen ägde Bearsons AB 26,33% tills koncernen under 2023 sålde andelar i Norlandia Holding AS som resulterade i att ägarndelen minskade till 11,07%. Det innebär att Norlandia Holding AS inte längre utgör ett intresseföretag och redovisas istället som ett finansiellt instrument (se vidare i not 20). Resultateffekten som uppgår till -5 564 Tkr av försäljningen redovisas i rörelseresultatet under raden Resultat från andelar i intresseföretag.

Fotnot 3
TWS Properties AB ägs till 60% av Pioneer Logistics Properties AB, i vilket Bearson Properties AB äger 80% vilket medför att Bearson AB:s ägarandel är cirka 46%. TWS Properties AB äger i sin tur 100% av Utgrunden 2 i Malmö AB som förvaltar en fastighet.

Fotnot 4
Pioneer Investor DX AS är moderbolag i en koncern som bedriver handel med bensin och andra drivmedel. Redovisade belopp avser koncernen, omräknad enligt IFRS. Andelarna i bolaget förvärvades i januari 2023.

20240708394496

Fotnot 5

Strand Hotell Borgholm Fastighets AB äger hotellfastighet. Redovisade belopp avser bolaget omräknat enligt IFRS. Andelarna i bolaget förvärvades i december 2023

Fotnot 6

Köping Hotellfastighet AB äger hotellfastighet. Redovisade belopp avser bolaget omräknat enligt IFRS. Andelarna i bolaget förvärvades i december 2023.

Intressebolagen är privata företag och det finns inga noterade priser tillgängliga för dess aktier. Det finns inga eventualförpliktelser avseende koncernens innehav i intresseföretag.

Intressebolagens finansiella information i sammandrag

Nedan visas finansiell information i sammandrag om intresseföretagen, vilka redovisas med kapitalandelsmetoden. Informationen avser de belopp som redovisas i intresseföretagens bokslut (inte Bearsons ABs andel av dessa belopp) justerade för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och intresseföretagen.

Balansräkningen i sammandrag

	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anläggningstillgångar	37 110	38 088	0	879 538	8 316	8 316
Omsättningstillgångar	6 648	2 457	0	51 479	1	24
Summa tillgångar	**43 758**	**40 545**	**0**	**931 017**	**8 317**	**8 340**
Långfristiga skulder	13 881	14 949	0	511 831	3 650	6 615
Kortfristiga skulder	6 191	5 479	0	13 763	4 568	1 576
Summa skulder	**20 072**	**20 428**	**0**	**525 594**	**8 218**	**8 191**
Nettotillgångar	**23 686**	**20 117**	**0**	**405 423**	**99**	**149**

	Pioneer Investor DX AS		Strand Hotell Borgholm Fastighets AB		Köping Hotellfastighet AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anläggningstillgångar	430 973	0	104 368	0	46 673	0
Omsättningstillgångar	103 407	0	4 919	0	6 494	0
Summa tillgångar	**534 380**	**0**	**109 287**	**0**	**53 167**	**0**
Långfristiga skulder	195 986	0	27 897	0	13 025	0
Kortfristiga skulder	156 300	0	4 091	0	2 258	0
Summa skulder	**352 286**	**0**	**31 988**	**0**	**15 283**	**0**
Nettotillgångar	**182 094**	**0**	**77 299**	**0**	**37 884**	**0**

Balansräkningen i sammandrag

	Totalt	
	2023	2022
Anläggningstillgångar	627 440	925 942
Omsättningstillgångar	121 469	53 960
Summa tillgångar	**748 909**	**979 902**
Långfristiga skulder	254 439	533 395
Kortfristiga skulder	173 408	20 818
Summa skulder	**427 847**	**554 213**
Nettotillgångar	**321 062**	**425 689**

20240708039497

Bearsons AB
556655-9497

Resultaträkningen i sammandrag

	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intäkter	18 765	12 714	0	68 034	0	0
Årets resultat	4 148	208	0	21 298	27	123
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	**4 148**	**208**	**0**	**21 298**	**27**	**123**
Erhållna utdelningar från intressebolag	232	0	0	0	43	0

	Pioneer Investor DX AS		Strand Hotell Borgholm Fastighets AB		Köping Hotellfastighet AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intäkter	2 439 433	0	9 965	0	4 715	0
Årets resultat	27 590	0	2 634	0	1 027	0
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	**27 590**	**0**	**2 634**	**0**	**1 027**	**0**
Erhållna utdelningar från intressebolag	0	0	0	0	0	0

Resultaträkningen i sammandrag	Totalt	
	2023	2022
Intäkter	2 472 878	80 748
Årets resultat	35 426	21 629
Övrigt totaltresultat	0	0
Summa totalresultat	**35 426**	**21 629**
Erhållna utdelningar från intressebolag	275	0

Avstämning finansiell information i sammandrag

Den finansiella information i sammandrag som presenterats ovan, stäms nedan av mot det redovisade värdet på Bearsons ABs innehav i intresseföretag.

Finansiell information i sammandrag	Figeholmsanläggningen Holding AB		Norlandia Holding AS		TWS Properties AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående nettotillgångar 1 januari	20 117	19 909	0	368 362	171	27
Årets resultat	4 148	208	0	21 298	28	144
Nyemission		0	0	0		
Utdelningar	-580	0	0	0	-100	0
Omräkningsdifferens		0	0	15 763		0
Utgående nettotillgångar	**23 685**	**20 117**	**0**	**405 423**	**99**	**171**
Innehav i intresseföretag	9 474	8 047	0	106 748	45	79
Bokfört värde	**9 474**	**8 047**	**0**	**106 748**	**0**	**79**

20240708039498

Finansiell information i sammandrag	Pioneer Investor DX AS 2023	2022	Strand Hotell Borgholm Fastighets AB 2023	2022	Köping Hotellfastighet AB 2023	2022
Ingående nettotillgångar 1 januari	175 180	0	77 666	0	40 357	0
Årets resultat	27 234	0	2 634	0	1 027	0
Nyemission	0	0	0	0	0	
Utdelningar	0	0	-3 000	0	-3 500	0
Omräkningsdifferens	-20 321	0	0	0	0	0
Utgående nettotillgångar	**182 093**	**0**	**77 300**	**0**	**37 884**	**0**
Innehav i intresseföretag	49 675	0	38 650	0	18 942	0
Bokfört värde	**50 191**	**0**	**36 214**	**0**	**21 220**	**0**

	Totalt	
Finansiell information i sammandrag	2023	2022
Ingående nettotillgångar 1 januari	313 491	388 298
Årets resultat	35 071	21 650
Nyemission	0	0
Utdelningar	-7 180	0
Omräkningsdifferens	-20 321	15 763
Utgående nettotillgångar	**321 061**	**425 711**
Innehav i intresseföretag	116 786	114 873
Bokfört värde	**117 099**	**114 873**

20240708394499

Not 20 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Finansiell riskhantering

Bearsons AB är exponerat för ett antal finansiella risker som marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Det övergripande målet är att ha en kostnadseffektiv finansiering inom koncernen och hantera de finansiella riskerna genom att utnyttja finansiella instrument.

Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som är föremål för finansiell riskhantering.

				2023-12-31	
	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen					
Övriga långfristiga fordringar	4 042			4 042	4 042
Aktier och andelar			400 638	400 638	400 638
Andelar i bostadsrättsföreningar			384 438	384 438	384 438
Kundfordringar	26 618			26 618	26 618
Övriga kortfristiga fordringar	36 934			36 934	36 934
Villkorad tilläggsköpeskilling		69 147		69 147	69 147
Likvida medel	36 007			36 007	36 007
Summa	**103 601**	**69 147**	**785 076**	**957 824**	**957 824**

				2022-12-31	
	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen					
Övriga långfristiga fordringar	12 632			12 632	12 632
Aktier och andelar			14 131	14 131	14 131
Andelar i bostadsrättsföreningar			363 948	363 948	363 948
Kundfordringar	19 234			19 234	19 234
Övriga kortfristiga fordringar	123 838			123 838	123 838
Likvida medel	28 968			28 968	28 968
Summa	**184 672**	**0**	**378 079**	**562 751**	**562 751**

			2023-12-31	
	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Skulder i balansräkningen				
Upplåning		679 179	679 179	679 179
Leverantörsskulder		84 070	84 070	84 070
Övriga skulder		70 085	70 085	70 085
Upplupna kostnader		31 484	31 484	31 484
Summa	**0**	**864 818**	**864 818**	**864 818**

20240708039500

			2022-12-31	
	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Skulder i balansräkningen				
Upplåning		591 629	591 629	591 629
Derivatinstrument	0		0	0
Leverantörsskulder		63 390	63 390	63 390
Övriga skulder		65 536	65 536	65 536
Upplupna kostnader		23 709	23 709	23 709
Summa	**0**	**744 264**	**744 264**	**744 264**

Tabellen nedan visar värdering till verkligt värde av koncernens finansiella tillgångar och skulder.

	Värdering till verkligt värde			2023-12-31
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Andelar i bostadsrättsföreningar		384 438		384 438
Aktier i onoterade innehav			400 638	400 638
Villkorad tilläggsköpeskilling			69 147	69 147
Skulder				
Finansiella derivat			0	0
Summa	**0**	**384 438**	**469 785**	**854 223**

	Värdering till verkligt värde			2022-12-31
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Andelar i bostadsrättsföreningar		363 948		363 948
Aktier i onoterade innehav			14 131	14 131
Skulder				
Finansiella derivat		0		0
Summa	**0**	**363 948**	**14 131**	**378 079**

Nivå 1: Finansiella instrument där värderingen baseras på noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
Nivå 2: Finansiella instrument där värderingen baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)
Nivå 3: Finansiella instrument där värderingen baseras på data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata

Andelar i bostadsrättföreningar värderas i enlighet med ortspriser och historiska försäljningspriser och ingår således i nivå 2.

Aktier i onoterade innehav värderas enligt en värderingsmodell baserad på framtida kassaflöden och tillhör således nivå 3.

Det har inte varit några förändringar i nivåerna mellan 2022 och 2023. Inga omklassificeringar mellan de olika kategorierna har gjorts under perioden.

20240708395O1

Marknadsrisk
Exponering av finansiell marknadsrisk uppstår främst till följd av exponering av ränteförändringar.

Valutarisk
Koncernens verksamhet finns i huvudsak i Sverige, det är också SEK som är funktionell valuta.

Ränterisk
Fluktuationer i räntesatserna påverkar koncernens räntekostnader. Bearsons ABs policy för ränterisker är utformad för att minska inverkan från ränteförändringar på redovisat resultat.

Per den 31 december 2023 påverkar en samtidig förändring av räntan upp eller ned med en procentenhet de årliga nettoräntekostnaderna med 6 791 Tkr (5 916 Tkr), förutsatt att koncernens löptid och finansieringsstruktur förblir konstant under året.

Den räntebärande nettoskuldpositionen som löper med rörlig ränta för koncernen som helhet, inbegripet kassa och banktillgodohavanden uppgick till omkring 679 113 Tkr (562 661 Tkr). Den genomsnittliga räntebindningsperioden för koncernens räntebärande nettoskulder, exklusive kassa och banktillgodohavanden, uppgick till omkring 5 månader.

Kreditrisk
Kreditrisk är risk för förluster som följer av att motparten inte kan infria sina förpliktelser enligt avtal. Risken är i huvudsak kopplad till kund/hyresfordringar och övriga fordringar. För att kontrollera risken genomför Bearsons AB grundliga kreditupplysningar samt följer löpande upp utvecklingen avseende kundens kreditvärdighet. Ledningen anser att det inte existerar någon betydande koncentration av kreditrisk med någon enskild kund, motpart eller geografisk region för Bearsons AB. Koncernens banktillgodohavanden är placerade på räntebärande bankkonto.

Inom omsorgsverksamheten anses kreditrisken vara väldigt liten. En stor del av koncernens omsättning avser försäljning till Försäkringskassan och kommuner för vilka kreditrisken betraktas som mycket liten. Någon större koncentration av kreditrisker förekommer heller inte. Flertalet av koncernens motparter har adekvat kreditrating, vilket innebär att risken för kreditförluster kan ses som väldigt begränsad. Av omsorgsverksamhetens affärsområden ses huvudsakligen behov för reservering för befarade kreditförluster inom affärsområdet Personlig assistans, och då för utestående fordringar mot kommuner. Då det gäller affärsområden Äldreomsorg och Omsorg anses fallissemang föreligga när en faktura är fördröjd mer än 90 dagar och avser privatpersoner.

Åldersanalys av kund- och hyresfordringar och förenklad metod för förväntade kreditförluster på dessa fordringar framgår av not 23. De finansiella tillgångar som omfattas av reservering för förväntade kreditförluster enligt den generella metoden utgörs av likvida medel samt övriga fordringar, vilket framgår av not 22 och 23. I de fall beloppen för förväntade kreditförluster inte bedöms vara oväsentliga redovisas en reserv för förväntade kreditförluster för dessa finansiella instrument, se respektive notupplysning.

20240708039502

Likviditet- och refinansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem att möta dess åtagade relaterade till koncernens finansiella skulder. Finansieringsrisker avser risk för svårigheter att erhålla finansiering för verksamhet vid en given tidpunkt. I Bearsons ABs finansieringspolicy anges att koncernens externa låneportfölj ska ha en löptidsstruktur som garanterar att Bearsons AB inte exponeras för refinansieringsrisker. Bearsons AB ska vara en attraktiv låntagare och ha en sådan framförhållning att Bearsons AB kan erbjudas finansiering på bra villkor.

Refinansieringsrisker, som innebär att förfallande skulder inte skulle kunna refinansieras på marknaden, minskas genom Bearsons ABs målsättning att upprätthålla en spridning i förfallostrukturen för utestående skulder.

Inom omsorgsverksamheten hanteras refinansieringsrisken genom två obligationslån, ett lån till ett värde om 600 miljoner kronor (förfallodatum 7 mars 2023) och ett lån till ett värde om 150 miljoner kronor (förfallodatum 7 juni 2023). Obligationslånen emitterades 7 mars 2018 i Brado AB och är listade på Nasdaq OMX Stockholm Stock Exchange. Obligationsprogrammen har främst en kovenant som ska efterlevas vilket är att det inom koncernen, och vid alla tillfällen, ska finnas minst SEK 20 miljoner i tillgänglig likviditet.

Vidare hanteras likviditetsrisken inom omsorgsverksamheten genom factoring. Sedan 2019 har Brado AB ett avtal med kreditmarknadsbolaget Avida avseende köp av fakturafordringar. Brado AB betalar en fast avgift per faktura (8 kr) samt en kreditavgift (0,3% på fakturabeloppet inkl. moms) samt en limitavgift (0,25 % på limitkreditbeloppet om 12 miljoner kronor). Endast otvistiga fakturor och fakturor utställda mot kommun har köpts av Avida. Vid fakturering överförs aktuella fakturor elektroniskt till Avida som därefter ombesörjer utskick till den slutliga kunden (kommun). Avida betalar normalt påföljande dag totalt faktura belopp (inklusive moms) med avdrag för gällande avgifter.

Tabellen nedan visar avtalade återstående löptider (odiskonterade värden) på de finansiella skulderna.

			Förväntat kassaflöde 2023	
Finansiella skulder	År 1	År 2-5	Efter år 5	Totalt
Räntebärande skulder	31 229	360 275	244 375	635 879
Leasingskulder	12 953	30 347	0	43 300
Leverantörsskulder	84 069	0	0	84 069
Övriga skulder	101 569	0	0	101 569
Summa	**229 820**	**390 622**	**244 375**	**864 817**

			Förväntat kassaflöde 2022	
Finansiella skulder	År 1	År 2-5	Efter år 5	Totalt
Räntebärande skulder	246 917	249 200	156 670	652 787
Leasingskulder	10 520	17 851	0	28 371
Leverantörsskulder	63 390	0	0	63 390
Övriga skulder	89 245	0	0	89 245
Summa	**410 072**	**267 051**	**156 670**	**833 793**

20240708039503

Räntebärande skuld inkluderar både kortfristiga skulder och långfristiga skulder. Förväntat kassaflöde inkluderar ränta och amorteringar.

Riskhantering av kapital
Koncernens kapitalstruktur ska hållas på en nivå som säkerställer möjligheten att driva verksamheten vidare för att skapa avkastning till aktieägarna och fördelar för andra intressenter, samtidigt som en optimal struktur upprätthålls för att minska kapitalkostnaderna.

För att upprätthålla eller anpassa kapitalstrukturen kan koncernen, efter aktieägarnas godkännande när så är lämpligt, variera den utdelningen till aktieägarna, sätta ned aktiekapitalet för betalning till aktieägarna, emittera nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skuldsättningsgraden. Koncernen analyserar löpande förhållande mellan skuldsättning och eget kapital och förhållandet mellan skuldsättning och eget kapital inklusive lån från aktieägarna utifrån uppsatta mål. Avvecklade verksamheter har exkluderats. Utfallen i nedanstående tabell ligger inom de mål som satts upp.

	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande nettoskuld	679 179	591 629
Summa eget kapital	1 615 483	1 515 923
Förhållande mellan skuld och eget kapital	**42%**	**39%**

Finansiering av koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande nettoskuld exklusive lån från aktieägare	628 860	533 052
Summa eget kapital inklusive lån från aktieägare	1 665 802	1 569 533
Summa	**2 294 662**	**2 102 585**

Koncernen har som målsättning att ha en soliditet om minst 30 %. Soliditeten uppgår per 2023-12-31 till 56 % (33 %).

Not 21 Räntebärande krediter och lån

Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga	Summa
Ingående balans 2023-01-01	**406 370**	**185 259**	**591 629**
Kassaflödespåverkande			
Upptagna lån	105 477		105 477
Amortering av lån (inkl leasing)	-42 699	-6 051	-48 750
Lån från närstående	3 453		3 453
Erhållet aktieägartillskott			0
Summa kassaflöde	66 231	-6 051	60 180
Ej kassaflödespåverkande			
Omräkning mellan lång- och kortfristiga skulder	140 702	-140 702	0
Nya leasingavtal	21 693	5 676	27 369
Utgående balans 2023-12-31	**634 996**	**44 182**	**679 178**

20240708039504

Ingående balans 2022-01-01	**1 852 404**	**261 674**	**2 114 078**
Kassaflödespåverkande			
Upptagna lån	75 416		75 416
Amortering av lån (inkl leasing)	-53 865	-25 567	-79 432
Lån från närstående	277	5 490	5 767
Erhållet aktieägartillskott			0
Summa kassaflöde	**21 828**	**-20 077**	**1 751**
Ej kassaflödespåverkande			
Omräkning mellan lång- och kortfristiga skulder	-54 584	54 584	0
Nya leasingavtal	8 691	0	8 691
Förändring av verkligt värde			0
Återföring av periodiserade transaktionskostnader			0
Omklassificerat som del av avyttringsgrupp	-1 421 969	-110 922	-1 532 891
Utgående balans 2022-12-31	**406 370**	**185 259**	**591 629**

Tabellen nedan visar koncernens olika räntebärande krediter och lån.

	2023-12-31	**2022-12-31**
Långfristiga:		
Upplåning (fast ränta)	0	0
Upplåning (rörlig ränta)	493 491	338 132
Lån från närstående	97 754	51 894
Leasingskulder	30 347	16 344
Övriga långfrista skulder	13 404	0
Summa långfristiga skulder	**634 996**	**406 370**
Kortfristiga:		
Upplåning (fast ränta)	0	0
Upplåning (rörlig ränta)	31 229	120 632
Lån från närstående	0	58 577
Leasingskulder	12 953	6 050
Summa kortfristiga skulder	**44 182**	**185 259**
Lånebelopp	**679 178**	**591 629**

I tabellen nedan sammanfattas återbetalningsplanen för koncernens krediter och lån.

Förfallostruktur lån Förfallotid	2023-12-31	2022-12-31
2023		185 259
2024	93 262	181 534
2025	25 857	15 959
2026	50 857	10 282
2027	272 891	12 958
2028	5 052	
2029 och senare	231 259	185 637
Summa	**679 178**	**591 629**

Den viktade genomsnittliga räntesatsen på externa krediter och lån, inbegripet marginaler, uppgick till 6,86 procent per den 31 december 2023.

I summan upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet uppgående till 679 178 Tkr (591 628 Tkr) De säkerheter som ställts för lånen är koncernens byggnader och mark, företagsinteckningar, bostadsrättsbevis och pant i aktier.

	2022-12-31		
Utestående räntederivat	Nominellt belopp	Genom-snittlig ränta	Marknads-värde
Löper till 2022	80 000	2,76%	-448
Summa	80 000	2,76%	-448

Per 2023-12-31 har koncernen inga utestående räntederivat.

Not 22 Kassa och banktillgodohavanden

	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden och kassamedel	36 007	28 968
Banktillgodohavanden och kassamedel hänförliga till avvecklade verksamheter	0	145 963
Summa	36 007	174 931

Likvida medel omfattas av den generella metoden för framtida kreditförluster. Koncernens bedömning om förväntade kreditförluster kopplat till likvida medel bedöms avse oväsentliga belopp, varför ingen reserv för förväntade kreditförluster redovisas.

20240708039506

Not 23 Kundfordringar & förväntade kreditförluster

	2023-12-31	2022-12-31
Hyresfordringar	1 699	2 195
Andra kundfordringar	25 042	17 616
Reservering för förväntade kreditförluster	-123	-577
Summa	**26 618**	**19 234**

Av koncernens kundfordringar är 24 919 Tkr (17 039 Tkr) hänförligt till intäkter från avtal med kunder.

Åldersanalys av kundfordringar

2023-12-31	Nominellt belopp	Förväntad kreditförlust	Procent	Summa
Ej förfallna fordringar	25 901		0%	25 901
Förfallna sedan mindre än 30 dagar	471		0%	471
Förfallna sedan 31–60 dagar	74		0%	74
Förfallna sedan 61–90 dagar	0		0%	0
Förfallna sedan mer än 91 dagar	295	123	42%	172
Summa	**26 741**	**123**	**0%**	**26 618**

2022-12-31	Nominellt belopp	Förväntad kreditförlust	Procent	Summa
Ej förfallna fordringar	18 927	0	0	18 927
Förfallna sedan mindre än 30 dagar	44	0	0	44
Förfallna sedan 31–60 dagar	150	0	0%	150
Förfallna sedan 61–90 dagar	-7	0	0%	-7
Förfallna sedan mer än 91 dagar	697	577	83%	120
Summa	**19 811**	**577**	**3%**	**19 234**

Avsättning för förväntade kreditförluster	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	577	14 727
Nedskrivningar	0	72
Bortskrivna belopp (konstaterad kreditförlust)	-454	0
Återvunna tidigare avskrivna kundfordringar	0	0
Tillgångar som innehas för försäljning	0	-14 222
Summa	**123**	**577**

Nedskrivning av hyres- och kundfordringar

Fordringar utgörs i huvudsak av kund- och hyresfordringar för vilka bolaget har valt att tillämpa den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Företaget reserverar för förväntade kreditförluster baserat på historiska kreditförluster samt framåtriktad information. Kunderna har likartade riskprofiler, varför kreditrisken initialt bedöms kollektivt för samtliga kunder. Eventuella större enskilda fordringar bedöms per motpart. Företaget skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats.

Nedskrivning av övriga fordringar

Koncernen tillämpar den generella metoden för övriga fordringar, vilket innebär en ratingbaserad metod för beräkning av förväntade kreditförluster på fordringar utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Detta innefattar att följa motpartens resultatutveckling, rörelsekapitalutveckling, likviditet och/eller extern kreditrating. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon fordran. Sådana bedömningar baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av rating sker, medförande en rating understigande investment grade. Baserat på koncernens bedömning enligt ovanstående metod med beaktande av övrig känd information och framåtblickade faktorer bedöms förväntade kreditförluster inte vara väsentliga och ingen reservering har därför redovisats för övriga fordringar.

20240708039507

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna ränteintäkter	0	100
Övriga upplupna intäkter	4 436	4 535
Övriga förutbetalda kostnader	1 469	3 756
Summa	5 905	8 391

Not 25 Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	14 450	14 450
Fastighetsinteckningar	526 330	526 330
Bostadsrättsbevis	399 238	318 238
Pant i aktier	18 359	18 235
Övriga ställda panter och säkerheter		
Aktier i dotterbolag	1 246 458	772 033
Summa	2 204 835	1 649 286

Ställda säkerheter avseende aktier i dotterbolag är hänförligt till avvecklade verksamheter.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löne- och personalkostnader	13 375	11 504
Upplupna kostnader	15 700	10 729
Upplupna räntekostnader	2 409	1 476
Summa	31 484	23 709

20240708039508

Not 27 Eget kapital

Antal aktier	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	106 050	106 050
Utgående balans	106 050	106 050

Utdelning

Bearsons AB har inte lämnat någon utdelning.

Reserver i eget kapital

Omräkningssreserv

I omvärderingsreserven redovisas värdeförändringar på rörelsefastigheter samt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas.

Omvärderingsreserv för värdeförändring rörelsefastigheter	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	459 783	466 679
Omvärdering byggnader och mark - brutto	188 843	410
Omvärdering byggnader och mark – skatt	-38 902	-117
Förändring vid försäljning av byggnader och mark - brutto	-100 978	0
Färändring vid försäljning av byggnader och mark - skatt	20 802	0
Förändring av minoritetens andel -brutto	757	751
Förändring av minoritetens andel - skatt	-157	-155
Överföring avskrivningar – brutto	-10 625	-9 804
Överföring avskrivningar – skatt	2 189	2 019
Utgående balans	521 712	459 783

Omvärderingsreserv för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	262 997	263 032
Omvärdering tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat - brutto	12 490	
Omvärdering tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat – skatt	-2 573	-7
Förändringar i koncernsammansättning	7	
Förändring av minoritetens andel -brutto	-9	-35
Förändring av minoritetens andel - skatt	2	7
Utgående balans	272 914	262 997

Not 28 Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Hyresgaranti	0	224 258
Resegaranti	19 300	22 300
Summa	19 300	246 558

Eventualförpliktelser avseende hyresgaranti är hänförligt till avvecklade verksamheter. Beloppet avser hyror fram till hyresavtalens utgång.

20240708039509

Not 29 Upplysningar om transaktioner med närstående

Följande affärsförbindelser sköts på normala marknadsvillkor och krav ("på armlängdens avstånd"), och i tabellen nedan förtecknas de företag som anses vara närstående parter:

Namn	Relation	% av andelar
Enheter med betydande inflytande över företaget:		
HI Capital AS	Gemensamma ägarintressen	-
Oslo Corporate Holding AS	Gemensamma ägarintressen	-
Kara Invest AS	Gemensamma ägarintressen	15,9%
Hospitality Invest AS koncernen	Gemensamma ägarintressen	-

I följande tabell visas det totala antalet transaktioner som har ingåtts med närstående parter under det relevanta räkenskapsåret. Samtliga transaktioner skedde på marknadsmässiga villkor.

	Enhet med betydande inflytande över koncernen:					
Försäljning till/Förvärv från närstående parter	HI Capital AS		Oslo Corporate Holding AS		Kara Invest AS	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Skulder till närstående parter	13 405	0	50 320	53 610	188	167
Räntekostnader	69	0	5 246	4 451	27	12

Försäljning till/Förvärv från närstående parter	Hospitality Invest AS-koncernen	
	2023	2022
Försäljning till närstående parter*	26 584	26 504
Inköp från närstående parter**	6 197	4 534
Skulder till närstående parter	55 347	51 894
Räntekostnader	3 103	1 578

* I försäljning ingår hyror till närstående-koncernen Hospitality Invest AS.

** I inköp från närstående parter ingår management fee, kostnader för redovisningstjänster, köp av VD-tjänst och juridisk rådgivning.

Bearsons AB
556655-9497

Not 30 De väsentligaste dotterföretagen

Koncernen hade följande dotterföretag med investerare utan bestämmande inflytande den 31 december 2023. Bolag som konsolideras men där det finns minoritetsintressen.

Namn	*Registrerings- och verksamhetsland*	*Verksamhet*	*Andel stamaktier som direkt eller indirekt ägs av moderföretaget (%)*	*Andel stamaktier som ägs av innehav utan bestämmande inflytande (%)*
Pioneer Logistics Properties AB	Sverige	Investeringar i fastighetsverksamhet	76,53%	23,47%
Bearsons Properties AB (publ)	Sverige	Investeringar i hotell och skidanläggningar	94,77%	5,23%

Finansiell information i sammandrag avseende dotterföretag med väsentliga innehavare utan bestämmande inflytande

Nedan visas finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag som har innehavare utan bestämmande inflytande och som är väsentliga för koncernen. Informationen avser belopp före koncerninterna elimineringar.

Sammandragen information från balansräkningen

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Anläggningstillgångar	4 435	4 362	1 364 149	1 014 737
Omsättningstillgångar	445	202	185 040	238 733
Summa tillgångar	**4 880**	**4 564**	**1 549 189**	**1 253 470**
Avsättningar	0	0	146 240	105 188
Långfristiga skulder	4 833	4 496	427 239	255 819
Kortfristiga skulder	17	19	219 285	298 675
Summa skulder	**4 850**	**4 515**	**792 764**	**659 682**
Nettotillgångar	**30**	**49**	**756 425**	**593 788**

Sammandragen information om resultat och totalresultat

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Intäkter	0	0	263 216	240 087
Årets resultat	-19	10	33 263	9 373
Summa totalresultat för året	-19	10	183 363	1 881

20240708395111

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Pioneer Logistics Properties AB		Bearsons Properties AB (publ)	
	2023	2022	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Kassaflöde från rörelsen	-16	-13	57 894	64 913
Netto erhållen/betald ränta	-3	22	-17 334	-15 510
Betalda inkomstskatter	0	0	-7 467	-131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4	237	60 082	-14 817
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-158 496	-59 441
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	263	-277	99 022	39 669
Minskning/ökning av likvida medel	**259**	**-40**	**608**	**-34 589**
Likvida medel vid årets början	142	182	24 720	59 309
Likvida medel vid årets slut	401	142	25 328	24 720

Not 31 Icke kassaflödespåverkande poster

Icke-kassaflödespåverkande:	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivning och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	43 271	171 612
Resultat från intresseföretag	4 643	-9 897
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	7 888	-19 692
Orealiserade värdeförändringar förvaltningsfastigheter	-17 732	30 381
Lämnad säljkredit	-77 944	0
Förändringar i avsättningar och övrigt	-2 630	239
Summa	**-42 504**	**172 643**

Not 32 Förvärv av dotterföretag

Rörelseförvärv under 2023
Inga rörelseförvärv har genomförts under räkensapsåret.

Not 33 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Världsekonomin är påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

20240708039512

Bearsons AB
556655-9497

Resultaträkning för moderföretaget

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning		102	102
Övriga rörelseintäkter		0	38
Summa intäkter		**102**	**140**
Övriga externa tjänster	5	-185	-172
Avskrivning materiella anläggningstillgångar		0	0
Rörelseresultat		**-83**	**-32**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	2 000
Resultat från andelar i intresseföretag	6	-778	1 671
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	102	28
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-8 926	-5 377
Finansiella poster netto		**-9 602**	**-1 678**
Resultat efter finansiella poster		**-9 685**	**-1 710**
Erhållna koncernbidrag		6 200	11 000
Lämnade koncernbidrag		-336	-1 600
Årets skattekostnad	8	-78	0
Årets resultat		**-3 899**	**7 690**

Årets resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

20240708039513

Bearsons AB
556655-9497

Moderföretagets balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	10	189 023	170 490
Andelar i intresseföretag	6	0	18 285
Aktier och andelar	11	29 086	11 649
		218 109	200 424
Summa anläggningstillgångar		218 109	200 424
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	11	0	3
Kassa och banktillgodohavanden	11	249	167
Summa omsättningstillgångar		249	170
SUMMA TILLGÅNGAR		218 358	200 594

Bearsons AB
556655-9497

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	12,13		
Aktiekapital		10 605	10 605
Reservfond		20	20
Kapitalandelsfond		10 829	11 606
Fritt eget kapital			
Överkursfond		9 494	9 494
Balanserat resultat		-352	-8 819
Årets resultat		-3 899	7 690
		26 697	**30 596**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	11,14	1 458	1 583
Övriga skulder	11,14	13 405	0
		14 863	**1 583**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	11,14	125	125
Leverantörsskulder		5	2
Skulder till koncernföretag	11	176 305	163 221
Aktuella skatteskulder		80	6
Övriga kortfristiga skulder	11	188	4 966
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,15	95	95
		176 798	**168 415**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**218 358**	**200 594**

20240708039515

Bearsons AB
556655-9497

Moderföretagets förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*			
	Aktiekapital	Reservfond	Kapital-andelsfond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	10 605	20	9 934	9 494	-7 147	22 906
Transaktioner med ägare:						
Förändring av kapitalandelsfond			1 672		-1 672	0
Årets resultat					7 690	7 690
Utgående balans 2022-12-31	10 605	20	11 606	9 494	-1 129	30 596
Transaktioner med ägare:						
Förändring av kapitalandelsfond			-778		778	0
Årets resultat					-3 899	-3 899
Utgående balans 2023-12-31	10 605	20	10 828	9 494	-4 250	26 697

20240708039516

Bearsons AB
556655-9497

Kassaflödesanalys för moderföretaget

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-84	-32
Icke kassaflödespåverkande poster som ingår i rörelseresultatet	16	327	-69
Erhållna utdelningar och räntor		102	28
Erlagd ränta		-8 856	-5 377
Betald skatt		-4	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-8 515**	**-5 450**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar		3	39
Ökning/Minskning av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		8 309	23 347
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-203**	**17 936**
Investeringsverksamheten			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	243
Förvärv av andelar i dotterföretag		-18 533	-157
Återbetalt aktieägartillskott		0	6 660
Lämnade aktieägartillskott		0	-36 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-18 533**	**-29 254**
Finansieringsverksamheten	17		
Erhållna utdelningar		0	2 000
Upptagna lån		13 078	0
Amorteringar		-125	-125
Lämnade koncernbidrag		-336	-1 600
Erhållna koncernbidrag		6 200	11 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**18 817**	**11 275**
Årets kassaflöde		**81**	**-43**
Likvida medel vid årets början		**167**	**210**
Likvida medel vid årets slut		**248**	**167**

20240708395517

Not 1 Företagsinformation

Bearsons AB är ett aktiebolag med säte i Tanum. Bolaget ägs till 100% av Roger och Kristian Adolfsen direkt eller via andra bolag de kontrollerar. Bolaget är moderföretag i en koncernen som investerar i hotell och skidanläggningar samt i omsorgsverksamhet (som avvecklats under 2023). Koncernen driver skidanläggningarna Stöten i Sälen, Malung-Sälens kommun, Dalarnas län och Hassela Ski Resort, Nordanstigs kommun, Gävleborgs län samt hotell och resortanläggningen Tanumstrand, Tanums kommun, Västra Götalands län samt Frösunda Omsorg. Det huvudsakliga syftet med verksamheten är långsiktigt ägande och fastighetsutveckling.

Koncernens företagsadress är:
Bearsons AB
Affärsvägen 3
457 30 Tanumshede

De finansiella rapporterna avser Bearsons AB och har godkänts av styrelsen för offentliggörande vid styrelsesammanträdet den 27 juni 2024 och kommer att läggas fram för antagande vid 2024 års årsstämma.

Not 2 Grunder för årsredovisningens upprättande

2.1 Tillämpade regler och bestämmelser
Moderföretagets årsredovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer som utarbetats av Rådet för hållbarhets-och finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS tillämpas med de undantag och tillägg som framgår nedan.

2.2 Grunder för upprättandet av årsredovisningen
Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden.

2.3 Aktier i dotterbolag
Andelar i koncernföretag redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen som "Resultat från andelar i koncernföretag".

2.4 Finansiella instrument
Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person, utan moderbolaget tillämpar lättnadsreglerna i RFR 2 vilket innebär redovisning till anskaffningsvärdemetoden enligt ÅRL. Finansiella anläggningstillgångar värderas därmed till upplupet anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende finansiella tillgångar som är skuldinstrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med tillämpning av effektivräntemetoden.

I övrigt tillämpar moderbolaget samma redovisningsprinciper som koncernen för redovisning och borttagning i balansräkningen samt för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar. Se not 2.2 för koncernen. För moderbolaget tillkommer fordringar hos koncernföretag som en finansiell tillgång, där den generella metoden för förväntade kreditförluster tillämpas. Se not 11 nedan.

2.5 Redovisning av koncernbidrag och aktieägartillskott
Lämnade respektive erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

20240708039518

2.6 Utdelning
Utdelning redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Bearson AB anteciperar utdelning enligt valmöjligheten i RFR 2.

Not 3 Kapitalstruktur och kapitalstyrning
Bearsons AB har inga specifika målsättningar kopplat till kapitalstyrning i moderbolaget. All kapitalstyrning sker på koncernnivå.
Per 2023-12-31 hade Bearsons AB en soliditet om 12 % (15 %) samt uppgick likviditetsreserven till 248 Tkr (168 Tkr).

Not 4 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden
Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Se not 3 i koncerndelen av årsredovisningen.

För moderbolaget utgör beräkning av verkligt värde en betydelsefull uppskattning, se vidare i not 11.

Not 5 Ersättning till revisorer

	2023	2022
Moore Ranby AB		
Revisionsuppdrag	106	100
Summa	106	100

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning och övriga granskningsuppgifter som det ankommer på Bearsons ABs revisor att utföra.

Not 6 Andelar i intresseföretag
Nedan anges de intresseföretag som styrelsen anser är väsentliga för Bearsons AB per 31 december 2023. De intresseföretag som anges nedan har aktiekapital som består enbart av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa intresseföretag har bildats eller registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Företagets namn	Företagets säte	Ägarandel	Förbindelsens karaktär
Norlandia Holding AS	Oslo, Norge	4,51%	Fotnot 1

Fotnot 1
Norlandia Holding AS är moderbolag i en norsk fastighetskoncern som investerar företrädesvis i hotellfastigheter. Tillsammans med dotterbolagen ägde Bearsons AB under 2022 26,33%. Under 2023 sålde koncernen andelar i Norlandia Holding, innehavet är omklassificerat till andra långfristiga värdepappersinnehav, Resultat vid omklassificering av andelarna redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag.

Intressebolagets finansiella information i sammandrag
Nedan visas finansiell information i sammandrag om intresseföretaget, vilket redovisas med kapitalandelsmetoden. Informationen avser de belopp som redovisas i intresseföretagets bokslut (inte Bearsons ABs andel av dessa belopp) justerade för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och intresseföretagen.

20240708395519

Bearsons AB
556655-9497

Balansräkningen i sammandrag

	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2023	2022	2023	2022
Anläggningstillgångar		879 538	0	879 538
Omsättningstillgångar		51 479	0	51 479
Summa tillgångar	**0**	**931 017**	**0**	**931 017**
Långfristiga skulder		511 831	0	511 831
Kortfristiga skulder		13 763	0	13 763
Summa skulder	**0**	**525 594**	**0**	**525 594**
Nettotillgångar	**0**	**405 423**	**0**	**405 423**

Resultaträkningen i sammandrag

	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2023	2022	2023	2022
Intäkter		68 034	0	68 034
Årets resultat		21 298	0	21 298
Övrigt totaltresultat		0	0	0
Summa totalresultat	**0**	**21 298**	**0**	**21 298**
Erhållna utdelningar från intressebolag		0	0	0

Avstämning finansiell information i sammandrag

Den finansiella information i sammandrag som presenterats ovan, stäms nedan av mot det redovisade värdet på Bearsons ABs innehav i intresseföretag.

Finansiell information i sammandrag	Norlandia Holding AS		Totalt	
	2023	2022	2023	2022
Ingående nettotillgångar 1 januari		368 362	0	368 362
Årets resultat		21 298	0	21 298
Nyemission		0	0	0
Omräkningsdifferens		15 763	0	15 763
Utgående nettotillgångar	0	405 423	0	405 423
Innehav i intresseföretag (4,51%)	0	18 285	0	18 285
Bokfört värde	0	18 285	0	18 285

20240708039520

Not 7 Ränteintäkter och räntekostnader

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2023	2022
Ränteintäkter, koncernföretag	1	0
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	**1**	**0**
Utdelningar	95	28
Valutakursdifferenser	6	0
Summa Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	**102**	**28**

Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader, bank	270	427
Räntekostnader, koncernföretag	8 329	4 816
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	**8 599**	**5 243**
Nedskrivning av aktier	70	0
Valutakursdifferenser	257	134
Summa Räntekostnader och liknande resultatposter	**8 926**	**5 377**

Not 8 Skattekostnad

De huvudsakliga komponenterna när det gäller skattekostnader för räkenskapsåret med avslut den 31 december 2022 är följande:

	2023	2022
Aktuell skatt på årets vinst	78	0
Skattekostnader som redovisats i resultaträkningen	**78**	**0**

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-3 821	7 690
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (20,6%):	-787	1 584
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	-756
Ej avdragsgilla kostnader	1 598	756
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	-733	-1 584
Redovisad skatt	**78**	**0**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är -- procent (0%).

Moderbolaget har underskottsavdrag uppgående till 0 Tkr (3 561 Tkr), vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran om 0 Tkr (734 Tkr). Moderbolaget har inte aktiverat den uppskjutna skattefordran hänförlig till underskottsavdragen. Underskotten har ingen förfallotid.

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

20240708039521

Not 9 Byggnader och mark

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	0	212
Försäljningar/utrangeringar	0	-212
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	-38
Försäljningar/utrangeringar	0	38
Årets avskrivning	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**0**	**0**

Byggnader och mark har tagits upp till anskaffningsvärden vilket bedöms motsvara verkliga värden. Fastigheten är inte belånad.

Not 10 Aktier i dotterföretag

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	170 490	140 994
Inköp	18 533	156
Återbetalning av villkorat aktieägartillskott	0	-6 660
Lämnat aktieägartillskott	0	36 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**189 023**	**170 490**
Utgående redovisat värde	**189 023**	**170 490**

	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Bearsons Properties AB (publ)	94,77%	94,77%	189 549 385	28 885
Tanumstrands Fastighets AB	100%	100%	20 000	129 726
Fjällbyn i Stöten AB	100%	100%	60 000	6 200
Strandski Eiendom AS	100%	100%	100 000	8 906
Abros Invest AB	97%	97%	4 850	15 306
				189 023

	Org.nr.	Säte	Eget kapital	Resultat
Bearsons Properties AB (publ)	556656-0388	Tanum	22 738	1 096
Tanumstrands Fastighets AB	556538-3881	Tanum	27 267	-7 711
Fjällbyn i Stöten AB	556745-2635	Malung	6 623	347
Strandski Eiendom AS	997 113 225	Oslo, Norge	17 457	-599
Abros Invest AB	559127-5127	Tanum	419 494	213 225

20240708039522

Bearsons AB
556655-9497

Dotterföretag till Bearsons Properties AB (publ)	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Norlandia Fastigheter AB	100%	100%	1 000	20 000
Pioneer Logistic Properties AB	80%	80%	200	110

	Org.nr	Säte
Norlandia Fastigheter AB	556538-3840	Tanum
Pioneer Logistic Properties AB	559238-7459	Tanum

Dotterföretag till Norlandia Fastigheter AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Hassela Hotellfastighet AB	100%	100%	1 000	18 171
Stöten Fastighets AB (publ)	100%	100%	15 000	40 000

	Org.nr	Säte
Hassela Hotellfastighet AB	556539-2130	Tanum
Stöten Fastighets AB (publ)	556414-6719	Malung

Dotterföretag till Hassela Hotellfastighet AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Hassela Ski Resort AB	100%	100%	5 000	50
Brf Björnen i Hassela	100%	100%		13 700

	Org.nr	Säte
Hassela Ski Resort AB	556486-5508	Nordanstig
Brf Björnen i Hassela	769616-4297	Nordanstig

Dotterföretag till Stöten Fastighets AB (publ)	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Mitt på Fjället Holding AB	100%	100%	1 000	100
Stöten i Sälen AB	100%	100%	5 000	12 553
Stöten Entreprenad AB	100%	100%	1 000	101
Sälen Restauranger AB	100%	100%	1 000	100
Transtrand Kronopark Fastighets AB	100%	100%	1 000	100
Stöten Lägenheter AB	100%	100%	1 000	100
Bidco MMXV AB	100%	100%	500	50
Stöten Skilodge Soltoget AB	100%	100%	500	50

	Org.nr	Säte
Mitt på Fjället Holding AB	556732-8967	Malung
Stöten i Sälen AB	556603-9797	Malung
Stöten Entreprenad AB	556738-2923	Malung
Sälen Restauranger AB	556852-5504	Malung
Transtrand Kronopark Fastighets AB	556632-3290	Malung
Stöten Lägenheter AB	556665-1369	Malung
Bidco MMXV AB	559013-6981	Stockholm
Stöten Skilodge Soltoget AB	559337-4126	Malung

20240708039523

Bearsons AB
556655-9497

Dotterföretag till Transtrand Kronopark Fastighets AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Transtrand Kronopark 1:108 AB	100%	100%	1 000	9 982
Fjällbyplatån 4 AB	100%	100%	500	50
Fjällbyplatån Holding AB	60%	60%	150	15

	Org.nr	Säte
Transtrand Kronopark 1:108 AB	556720-4077	Malung
Fjällbyplatån 4 AB	559252-6213	Malung
Fjällbyplatån Holding AB	559346-1493	Malung

Dotterföretag till Mitt på Fjället Holding AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Snöklotet Fastighets AB	100%	100%	1 000	8 500
Mitt på Fjället Holding 2 AB	100%	100%	500	50
Mitt på Fjället Holding 3 AB	100%	100%	500	170

	Org.nr	Säte
Snöklotet Fastighets AB	556751-7015	Malung
Mitt på Fjället Holding 2 AB	559088-2980	Malung
Mitt på Fjället Holding 3 AB	559152-6958	Malung

Dotterföretag till Stöten i Sälen AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Sportservice i Stöten AB	100%	100%	1 000	2 307
Stöten Försäljnings AB	100%	100%	10 000	4 000

	Org.nr	Säte
Sportservice i Stöten AB	556452-5417	Malung
Stöten Försäljnings AB	556356-6198	Malung

Dotterföretag till Tanumstrands Fastighets AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Tanumstrand Intressenter AB	100%	100%	1 000	100
HB Fritidsanläggningen Tanumstrand	100%	100%		10 500
Svinnäs Utveckling AB	100%	100%	1 000	3 803
Grebbestad Roséngården Fastighets AB	100%	100%	250	25

	Org.nr	Säte
Tanumstrand Intressenter AB	556538-3865	Tanum
HB Fritidsanläggningen Tanumstrand	916835-3549	Tanum
Svinnäs Utveckling AB	556074-8732	Tanum
Grebbestad Roséngården Fastighets AB	559282-8627	Tanum

20240708039524

Bearsons AB
556655-9497

Dotterföretag till Abros Invest AB	Kapitalandel	andel	Antal andelar	Bokfört värde
Brado AB (publ) - avyttrad januari 2023.	100%	100%	5 000	202 700

	Org.nr	Säte
Brado AB (publ) - avyttrad januari 2023.	559127-5176	Tanum

Dotterföretag till Brado AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Frösunda Holdco AB	100,00%	100,00%	23 408 503	300 728

	Org.nr	Säte
Frösunda Holdco AB	556778-0076	Solna

Dotterföretag till Frösunda Holdco AB	Kapitalandel	Rösträtts-andel	Antal andelar
Frösunda Bidco AB	100,00%	100,00%	4 606 872
Frösunda Group AB	100,00%	100,00%	3 131 330
Frösunda Personlig Assistans AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Äldreomsorg AB	100,00%	100,00%	6 000
Frösunda Omsorg AB	100,00%	100,00%	10 000
Frösunda Social Omsorg AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg i Uppland AB	100,00%	100,00%	1 177
Frösunda Fastigheter Järla AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda IoF AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg i Gävleborg AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg Arbetsmarknad AB	100,00%	100,00%	500
Aberia LSS AB	100,00%	100,00%	1 000
Billbag AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Fastighetsutveckling AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Fastgheter Holding 1 AB	100,00%	100,00%	1 000
Frösunda Omsorg Bergby AB	100,00%	100,00%	1 000

	Org.nr	Säte
Frösunda Bidco AB	556777-9961	Solna
Frösunda Group AB	556748-4158	Solna
Frösunda Personlig Assistans AB	556386-7398	Malmö
Frösunda Äldreomsorg AB	556435-4834	Göteborg
Frösunda Omsorg AB	556509-2482	Solna
Frösunda Social Omsorg AB	556606-2401	Solna
Frösunda Omsorg i Uppland AB	556560-1548	Uppsala
Frösunda Fastigheter Järla AB	556629-5290	Uppsala
Frösunda IoF AB	556597-2352	Norrtälje
Frösunda Omsorg i Gävleborg AB	556106-1853	Nordanstig
Frösunda Omsorg Arbetsmarknad AB	559158-4635	Solna
Aberia LSS AB	556652-0176	Stockholm
Billbag AB	556426-7440	Vallentuna
Frösunda Fastighetsutveckling AB	559205-3549	Solna
Frösunda Fastgheter Holding 1 AB	559122-7250	Solna
Frösunda Omsorg Bergby AB	559160-8228	Solna

20240708395225

Not 11 Finansiella instrument

			2023-12-31
Tillgångar i balansräkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Andelar i bostadsrättsföreningar	3 550	3 550	3 550
Aktier och andelar	25 536	25 536	25 536
Likvida medel	249	249	249
Summa	**29 335**	**29 335**	**29 335**

			2023-12-31
Skulder i balansräkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Upplåning	14 988	14 988	14 988
Leverantörsskulder	5	5	5
Skulder till koncernföretag	176 305	176 305	176 305
Övriga skulder	188	188	188
Upplupna kostnader	95	95	95
Summa	**191 581**	**191 581**	**191 581**

			2022-12-31
Tillgångar i balansräkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Andelar i bostadsrättsföreningar	3 550	3 550	3 550
Aktier och andelar	8 099	8 099	8 099
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	3	3	3
Likvida medel	167	167	167
Summa	**11 819**	**11 819**	**11 819**

			2022-12-31
Skulder i balansräkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Summa	Verkligt värde
Upplåning	1 708	1 708	1 708
Leverantörsskulder	2	2	2
Skulder till koncernföretag	163 221	163 221	163 221
Övriga skulder	4 966	4 966	4 966
Upplupna kostnader	95	95	95
Summa	**169 992**	**169 992**	**169 992**

20240708039526

Nedskrivning av fordringar hos dotterföretag
Moderbolaget tillämpar den generella metoden för de koncerninterna fordringarna, vilket innebär en ratingbaserad metod för beräkning av förväntade kreditförluster på koncerninterna fordringar utifrån sannolikhet för fallissemang, förväntad förlust samt exponering vid fallissemang. Moderbolaget har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Detta innefattar att följa dotterbolagets resultatutveckling, rörelsekapitalutveckling och likviditet. Moderbolaget bedömer att dotterföretagen i dagsläget har likartade riskprofiler och bedömning sker på kollektiv basis. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon koncernintern fordran. Sådana bedömningar baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av rating sker, medförande en rating understigande investment grade. Moderbolagets förväntade förlust vid fallissemang beaktar dotterföretagens genomsnittliga belåningsgrad samt dotterföretagens tillgångar och dess förväntade marknadsvärde vid en påtvingad realisation/försäljning. Baserat på moderbolagets bedömningar enligt ovanstående metod med beaktande av övrig känd information och framåtblickade faktorer bedöms förväntade kreditförluster inte vara väsentliga och ingen reservering har därför redovisats.

Nedskrivning av kassa och banktillgodohavanden samt övriga fordringar
Bolagets bedömning om förväntade kreditförluster kopplat till kassa och banktillgodohavanden bedöms avse oväsentliga belopp, varför ingen reserv för förväntade kreditförluster redovisas.

Upplysningar om verkligt värde

Finansiella tillgångar

	Värdering till verkligt värde 2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Andelar i bostadsrättsföreningar			3 550	3 550
Aktier i onoterade bolag	1 210		24 326	25 536
	1 210	0	27 876	29 086

	Värdering till verkligt värde 2022-12-31			
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Andelar i bostadsrättsföreningar			3 550	3 550
Aktier i onoterade bolag	1 280		6 819	8 099
	1 280	0	10 369	11 649

Nivå 1: Finansiella instrument där värderingen baseras på noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
Nivå 2: Finansiella instrument där värderingen baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)
Nivå 3: Finansiella instrument där värderingen baseras på data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata

Nedan tabell presenterar förändringar i finansiella instrument enligt nivå 3:

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	10 369	10 369
Omklassificeringar	17 507	0
Utgående balans	27 876	10 369

Likvida medel
Verkligt värde antas vara detsamma som bokfört värde.

Kundfordringar, leverantörsskulder och övriga skulder
Initialt bokförs dessa poster till verkligt värde och i nästkommande perioder till upplupet anskaffningsvärde. Vanligtvis anses diskontering inte ha någon signifikant effekt på denna typ av tillgångar och skulder.

Verkligt värde på aktier i dotterföretag vid prövning av nedskrivningsbehov
För att beräkna verkligt värde på aktier i dotterföretag har Bearsons AB använts sig av substansvärdet i det enskilda dotterföretaget. Vid beräkningen av substansvärdet har det antagits att det verkliga värdet av förvaltningsfastigheter, byggnader och mark samt det bokförda värdet av övriga poster i dotterföretaget är jämförligt med verkligt värde. Bearsons AB anser att detta är ett rimligt antagande vid beräkning av verkligt värde på aktierna i dotterföretag.

Bearsons AB
556655-9497

Not 12 Antal aktier och kvotvärde

	2023-12-31 Antal aktier	kvotvärde
Antal A-aktier	106 050	100 SEK
Summa	**106 050**	

Not 13 Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition
Till årsstämmans förfogande stående vinstmedel

Överkursfond	9 494 000
Balanserat resultat	-351 500
Årets resultat	-3 898 822
Kronor	**5 243 678**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas	0
i ny räkning överföres	5 243 678
Kronor	**5 243 678**

Not 14 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 458	1 708
Ställda säkerheter		
Aktier i dotterföretag	0	1 093 059
Pant i aktier	17 507	4 931
Pant i bostadsrättsbevis	3 550	3 650
Pant i andelar i intresseföretag	0	14 037
Summa	**21 057**	**1 115 677**

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga upplupna kostnader	95	95
Summa	**95**	**95**

Not 16 Icke kassaflödespåverkande poster

	2023-12-31	2022-12-31
Icke-kassaflödespåverkande:		
Valutakursförändringar	257	0
Nedskrivning av värde på aktier och andelar	70	
Vinst vid avyttring av materialla anläggningstillgångar	0	-69
	327	**-69**

20240708039528

Not 17 Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

Specifikation över förändringar av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga	Summa
Ingående balans 2023-01-01	1 583	125	1 708
Kassaflödespåverkande			
Upptagna lån	13 078		13 078
Amortering av lån	-125		-125
Summa kassaflöde	12 953	0	12 953
Ej kassaflödespåverkande			
Valutakursförändringar och räntor	327		327
Utgående balans 2023-12-31	14 863	125	14 988

	Räntebärande finansiella skulder, långfristiga	Räntebärande finansiella skulder, kortfristiga	Summa
Ingående balans 2022-01-01	1 708	125	1 833
Kassaflödespåverkande			
Amortering av lån	-125		-125
Erhållna och lämnade koncernbidrag		9 400	9 400
Summa kassaflöde	-125	9 400	9 275
Ej kassaflödespåverkande			
Erhållna och lämnade koncernbidrag överförda till avräkningskonto		-9 400	-9 400
Utgående balans 2022-12-31	1 583	125	1 708

Not 18 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Världsekonomin är påverkad av Rysslands invasion av Ukraina. Denna har medfört ökad inflation med stigande priser och räntor. Detta kommer att påverka koncernens bolag negativt.

Tanumshede den 27 juni 2024

Kristian Adolfsen
Ordförande

Roger Adolfsen
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2024

Emil Berglund
Auktoriserad revisor

20240708039529

MOORE

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bearsons AB, org.nr 556655–9497

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bearsons AB för år 2023.

Enligt min 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 2023 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 2023 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.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapport över finansiell ställning per periodens slut för koncernen.

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Mina 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 på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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.

20240708039530

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag 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. Mina 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 jag 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 jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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

20240708395531

MOORE

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Bearsons AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

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

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

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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

20240708039532

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den 30 juni 2024

Emil Berglund

Auktoriserad revisor