



Söderberg & Partners Danmark Holding ApS

Amaliegade 3
1256 København K
CVR-nr. 35835873

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2024

Jørn Gisvold
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Söderberg & Partners Danmark Holding ApS

Amaliegade 3

1256 København K

CVR-nr.: 35835873

Stiftelsesdato: 22.04.2014

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Jørn Gisvold, direktør

Martin Karl Henrik Winberg, direktør

Sina Mostafavi, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Söderberg & Partners Danmark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.06.2024

Direktion

Jørn Gisvold
direktør

Martin Karl Henrik Winberg
direktør

Sina Mostafavi
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Söderberg & Partners Danmark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Söderberg & Partners Danmark Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kristian Ehrenreich Hansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46662

Christian Camilo Porsborg

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne50635

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje og investere i kapitalandele og værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 35.440.086, og er særligt påvirket af indtægter fra tidligere køb af kapitalandele. Selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 210.974.404.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i sagens natur væsentlig usikkerhed forbundet med den målte kostpris af selskabets kapitalandele i tilknyttede, da der indgår en række væsentlige skøn i vurdering af nedskrivningsbehov, herunder anvendt diskonteringsfaktor, budget for de kommende år, samt skønnet vækst mv. For yderligere henvises til omtale i årsregnskabet note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		15.092.098	(2.235.771)
Personaleomkostninger	2	(6.388.623)	(4.197.783)
Driftsresultat		8.703.475	(6.433.554)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.012.746	15.360.812
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		522.960	0
Andre finansielle indtægter	3	12.534.278	4.329.401
Andre finansielle omkostninger	4	(16.503.278)	(5.352.279)
Resultat før skat		33.270.181	7.904.380
Skat af årets resultat	5	2.169.905	1.402.360
Årets resultat		35.440.086	9.306.740
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		35.440.086	9.306.740
Resultatdisponering		35.440.086	9.306.740

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		311.974.678	340.167.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		135.517.414	135.517.414
Kapitalandele i associerede virksomheder		23.093.377	3.914.954
Finansielle aktiver	6	470.585.469	479.599.583
Anlægsaktiver		470.585.469	479.599.583
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.485.106	4.223.272
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		522.960	0
Andre tilgodehavender		88.397.824	2.032.190
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.865.938	6.365.635
Periodeafgrænsningsposter		3.042.749	148.774
Tilgodehavender		109.314.577	12.769.871
Likvide beholdninger		15.472.844	0
Omsætningsaktiver		124.787.421	12.769.871
Aktiver		595.372.890	492.369.454

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		51.544	51.544
Overkurs ved emission		67.392.313	67.392.313
Overført overskud eller underskud		143.530.547	108.090.461
Egenkapital		210.974.404	175.534.318
Ansvarlig lånekapital		0	6.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		349.351.045	268.826.327
Langfristede gældsforpligtelser	7	349.351.045	274.826.327
Gæld til realkreditinstitutter		0	6.909.977
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.536.336	30.536.795
Skyldig skat		1.806.030	3.251.275
Anden gæld		2.705.075	1.310.762
Kortfristede gældsforpligtelser		35.047.441	42.008.809
Gældsforpligtelser		384.398.486	316.835.136
Passiver		595.372.890	492.369.454
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	51.544	67.392.313	108.090.461	175.534.318
Årets resultat	0	0	35.440.086	35.440.086
Egenkapital ultimo	51.544	67.392.313	143.530.547	210.974.404

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med den målte kostpris af selskabets kapitalandele i tilknyttede, da der indgår en række væsentlige skøn i vurdering af nedskrivningsbehov heraf, herunder anvendt diskonteringsfaktor, budget for de kommende år, samt skønnet vækst mv. Kapitalandelene er indregnet til 311 mio. kr. ved en anvendt diskonteringsfaktor på 10,27 % og en skønnet vækst på 5 %

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	6.327.673	4.156.197
Andre omkostninger til social sikring	9.846	7.132
Andre personaleomkostninger	51.104	34.454
	6.388.623	4.197.783
Antal ansatte pr. balancedagen	4	4

3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Renteindtægter i øvrigt	8.627.181	3.167.678
Valutakursreguleringer	614.592	1.033.262
Øvrige finansielle indtægter	3.292.505	128.461
	12.534.278	4.329.401

4 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	15.310.077	5.246.010
Valutakursreguleringer	692.035	661
Øvrige finansielle omkostninger	501.166	105.608
	16.503.278	5.352.279

5 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	(2.169.905)	(1.402.360)
	(2.169.905)	(1.402.360)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	340.167.215	135.517.414	3.914.954
Tilgange	35.800.099	0	19.178.423
Afgange	(63.992.636)	0	0
Kostpris ultimo	311.974.678	135.517.414	23.093.377
Regnskabsmæssig værdi ultimo	311.974.678	135.517.414	23.093.377

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.
Söderberg & Partners Danmark Forsikringsmæglervirksomhed A/S	København	82,27	175.534.318
Söderberg & Partners Investments ApS	København	100,00	32.462.027
Söderberg & Partners Forsikringsmæglere A/S	Høje Taastrup	70,50	9.561.670
PP - Forsikringsagentvirksomhed ApS	København	51,00	6.498.016
FPR Forsikringsmægleraktieselskab	Høje Taastrup	70,00	5.777.338
Nordflex Internationale Forsikringsmæglere A/S	Allerød	100,00	640.456
TimeRisk A/S Forsikringsmægler	Brøndby	50,00	19.423.751
PrivatPension Forsikringsagentvirksomhed A/S	København	16,90	3.438.275
Hansson & Partners Forsikringsmæglerselskab A/S	Kolding	100,00	5.646.920
S.P. CLS Holding ApS	København	51,00	15.334.821

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.
SPLM Forsikringsmægler ApS	Kastrup	19,00	(254.941)
Brevis Forsikringsmæglere A/S	Herning	20,00	3.559.944

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	349.351.045
	349.351.045

8 Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Söderberg & Partners Holding Danmark ApS, der

er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

PO Söderberg & Partner AB, Stockholm

Koncernrapporten for PO Söderberg & Partner AB kan rekvireres på følgende adresse:

PO Söderberg & Partner AB
Stureplan 8
114 35 Stockholm
Sverige

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivite.

Andre eksterne omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort

som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.