

ÅRSREDOVISNING

2023-01-01--2023-12-31

för

Macrobond Financial AB
556740-9817

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-17

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Macrobond Financial AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för företaget har fastställts på årsstämman den 2024-05-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Malmö den 2024-05-28



Tomas Liljeborg

ÅRSREDOVISNING

2023-01-01--2023-12-31

för

Macrobond Financial AB
556740-9817

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-17

Macrobond Financial AB
556740-9817

ÅRSREDOVISNING FÖR MACROBOND FINANCIAL AB

Styrelsen och verkställande direktören för Macrobond Financial AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget bedriver försäljning av mjukvara samt databas och därmed förenlig verksamhet.

Företaget har sitt säte i Malmö.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100% av Theory BidCo AB, org nr 559440-5044, med säte i Malmö.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Macrobond har under 2023 haft en fortsatt stark tillväxt och tagit marknadsandelar i Sverige och internationellt. Företaget har under året fortsatt att utveckla verksamheten och produkter för en fortsatt internationell expansion under kommande år. Macrobonds affärsmodell har visat sig vara fortsatt motståndskraftig trots turbulens i omvärlden.

I augusti 2023 förvärvades samtliga aktier i Donatello TopCo AB av Theory BidCo AB och en ny koncernstruktur bilades. I december 2023 fusionerades Macrobond Financial Holding AB med Theory BidCo AB och Macrobond Financial AB ägs nu 100% av Theory BidCo AB.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

(Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	468 294	333 106	249 190	222 898	186 243
Rörelseresultat	183 070	100 427	63 767	57 342	35 427
Rörelsemarginal %	39%	30%	26%	26%	19%
Resultat e. finansiella poster	204 428	110 658	71 006	47 811	38 772
Balansomslutning	638 944	432 450	313 091	301 354	244 180
Soliditet ⁽¹⁾	39,5%	20,9%	25,7%	23,5%	28,1%
Medelantal anställda	28	29	35	40	38

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

⁽²⁾ (Resultat efter finansiella intäkter och kostnader + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning.

Macrobond Financial AB

556740-9817

Resultatdisposition

Förslag till dispositioner beträffande vinst (Tkr)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	-2 621
Årets resultat	162 199
	<u>159 578</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	159 578
	<u>159 578</u>

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat-och balansräkning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.



Macrobond Financial AB
556740-9817

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3,4	468 294	333 106
Aktiverat arbete för egen räkning		8 507	8 925
Övriga rörelseintäkter		12 143	13 899
		488 944	355 930
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5,6	-225 675	-180 716
Personalkostnader	7	-34 610	-32 687
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30 878	-26 816
Övriga rörelsekostnader		-14 711	-15 284
		183 070	100 427
Rörelseresultat		183 070	100 427
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	8	24 378	18 013
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-3 021	-7 782
		204 428	110 658
Resultat efter finansiella poster		204 428	110 658
Bokslutsdispositioner			
Lämnat koncernbidrag		0	-110 827
		204 428	-169
Resultat före skatt		204 428	-169
Skatt på årets resultat	10	-42 229	51
ÅRETS RESULTAT		162 199	-118

Macrobond Financial AB
556740-9817

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	92 832	84 642
		<u>92 832</u>	<u>84 642</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	12	21	68
Inventarier, verktyg och installationer	13	831	957
		<u>852</u>	<u>1 025</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	970	1 025
Andra långfristiga fordringar	15	90	0
		<u>1 060</u>	<u>1 025</u>
Summa anläggningstillgångar		94 744	86 692
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		56 197	44 410
Fordringar hos koncernföretag		431 449	143 644
Övriga fordringar		70	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	6 938	8 548
		<u>494 654</u>	<u>197 220</u>
Kassa och bank		49 546	148 538
Summa omsättningstillgångar		544 200	345 758
SUMMA TILLGÅNGAR		638 944	432 450

Macrobond Financial AB
556740-9817

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	100	100
Fond för utvecklingsutgifter		92 832	84 642
		92 932	84 742
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		-2 621	5 687
Årets resultat		162 199	-118
		159 578	5 569
Summa eget kapital		252 510	90 311
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 622	1 322
Skulder till koncernföretag		165 137	213 659
Aktuella skatteskulder		42 439	46
Övriga kortfristiga skulder		3 782	2 754
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	173 453	124 358
		386 434	342 139
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		638 944	432 450

Macrobond Financial AB
556740-9817

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	100	84 642	5 687	-118	90 311
Disposition av föregående års resultat			-118	118	0
Aktieägartillskott					0
Överfört till fond för utvecklingsutgifter		8 190	-8 190		0
Årets resultat				162 199	162 199
Utgående balans per 31 december 2023	100	92 832	-2 621	162 199	252 510

Macrobond Financial AB
556740-9817

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		183 070	100 427
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		30 878	26 816
Realiserade kursvinster		1 132	11 666
Erhållen ränta		32 849	13 967
Erlagd ränta		-14 715	-15 288
Betald inkomstskatt		164	982
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		233 378	138 570
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-11 787	-11 678
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-285 647	-41 139
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		300	-5 812
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		72 915	83 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9 159	163 841
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-38 705	-33 582
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-280	-759
Avyttring/amortering i finansiella anläggningstillgångar		0	38
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-38 985	-34 303
Finansieringsverksamheten			
Utbetalt koncernbidrag		-71 314	-79 483
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-71 314	-79 483
Årets kassaflöde		-101 140	50 055
Likvida medel vid årets början		148 538	88 599
Kursdifferens i likvida medel		2 148	9 884
Likvida medel vid årets slut	19	49 546	148 538

Macrobond Financial AB
556740-9817

NOTER

Not 1 Allmän information

Macrobond Financial AB med organisationsnummer 556740-9817 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är Dockplatsen 1, 211 19 Malmö. Bolaget bedriver försäljning av mjukvara samt databas och därmed förenlig verksamhet.

Företaget är ett moderföretag, men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen koncernredovisning. Moderföretag i den största koncernen som Macrobond Financial AB är dotterföretag till är Theory BidCo AB, org.nr. 559440-5044, med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdeskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Företagets intäkter består i huvudsak av licensintäkter samt försäljning av digital mjukvara. Intäkten tas över den licensperiod som intäkterna hänförs till.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

Leasetagare

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Macrobond Financial AB
556740-9817

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom intern upparbetning

Företaget tillämpar *aktiveringsmodellen* vilket innebär att arbetet med att ta fram en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från företagets forskningsfas redovisas som kostnad när de uppkommer. Samtliga utgifter för utveckling redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Utgifter för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång ingår enbart anskaffningsvärdet om syftet vid förvärvet är att den delen genom eget utvecklingsarbete ska utgöra en del av en ny unik tillgång.

När företaget redovisar utgifter för eget utvecklingsarbete som tillgång omförs motsvarande belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas. Aktiverade utgifter för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över en bedömd nyttjandeperiod om 5 år.

Borttagande från balansräkningen

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

ark=20240705;20240704;14911

Macrobond Financial AB
556740-9817

Materiella anläggningstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar som är av mindre värde eller kan antas ha en ekonomisk livslängd på högst tre år redovisas som kostnad vid det första redovisningstillfället förutsatt att företaget kan göra motsvarande avdrag enligt Inkomstskattelagen.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Maskiner och andra tekniska anläggningar:

Leasad egendom	Enligt hyreskontrakt
Bilar	5 år
Förbättringsutgifter på annan egendom	Enligt hyreskontrakt
Datorer	4 år
Möbler och kontorsutrustning	5 år
Övriga materiella tillgångar	5 år

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

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. När tillkommande utgifter räknas in i anskaffningsvärdet (se ovan) tas det redovisade värdet på de delar som byts ut bort från balansräkningen.

Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande nio åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning har omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Macrobond Financial AB
556740-9817

Andelar i koncernföretag

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

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. Avsättningen redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas då de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktet överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i fritt eget kapital.

Kassaflödesanalys

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



Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättning per geografisk marknad	2023	2022
Försäljning Sverige	43 905	40 768
Försäljning ROW (övriga världen)	424 389	292 338
Summa	468 294	333 106

Not 4 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2023	2022
Inköp	79,9%	77,6%
Försäljning	0,4%	0,0%

Not 5 Upplysning om ersättning till revisorn

	2023	2022
PwC AB		
revisionsuppdrag	398	327
skatterådgivning	258	231
Summa	656	558

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 6 Leasingavtal

Operationella leasingavtal - leasetagare

Företaget är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende hyra och bilar. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal uppgår till 2 622 (2 593) Tkr. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2023	2022
Inom ett år	2 461	2 294
Senare än ett år men inom fem år	4 243	686
Summa	6 704	2 980

All

Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 7 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Medeltalet anställda	2023		2022	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	28	20	29	24
Totalt	28	20	29	24
			2023-12-31	2022-12-31

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen

Kvinnor:

styrelseledamöter	0	0
andra personer i företagets ledning inkl VD	0	0

Män:

styrelseledamöter	1	2
andra personer i företagets ledning inkl VD	1	1

Totalt	2	3
---------------	----------	----------

Löner, andra ersättningar m m	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)
	20 824	8 820	21 738	8 762
		(2 105)		(1 952)
Totalt	20 824	8 820	21 738	8 762

ank=20240703,102,1070414912

Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	134	24
Ränteintäkter, koncernföretag	19 134	327
Kursdifferenser	5 110	17 682
Summa	24 378	18 013

Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-4	-4
Kursdifferenser	-3 017	-7 778
Summa	-3 021	-7 782

Not 10 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt	-42 229	51
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	-42 229	51

Avstämning årets skattekostnad

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	204 428	-169
Skatt beräknad med skattesats 20,6 %	-42 112	35
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-117	-107
Skatteeffekt av kvittning räntor mellan koncernbolag	0	72
Summa	-42 229	0
Årets redovisade skattekostnad	-42 229	0

Aktuell skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 (0) Tkr. Uppskjuten skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 (0) Tkr.

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	203 113	169 531
Internt utvecklade tillgångar	38 704	33 582
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	241 817	203 113
Ingående avskrivningar	-118 471	-91 931
Årets avskrivningar	-30 514	-26 540
Utgående ackumulerade avskrivningar	-148 985	-118 471
Utgående redovisat värde	92 832	84 642

Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 12 Nedlagda utgifter på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	233	233
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	233	233
Ingående avskrivningar	-165	-119
Årets avskrivningar	-47	-46
Utgående ackumulerade avskrivningar	-212	-165
Utgående redovisat värde	21	68

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 909	1 151
Inköp	191	758
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 100	1 909
Ingående avskrivningar	-952	-723
Årets avskrivningar	-317	-229
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 269	-952
Utgående redovisat värde	831	957

Not 14 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 025	1 025
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 025	1 025
Årets nedskrivningar	-55	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-55	0
Utgående redovisat värde	970	1 025

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Redovisat värde	
				2023-12-31	2022-12-31
Macrobond Financial Ltd	100%	100%	1	0	0
Macrobond Financial INC	100%	100%	100	1	29
Macrobond Financial LTD	100%	100%	500 000	489	489
Macrobond Financial Sp z o.o.	100%	100%	50 000	111	137
Macrobond Unipessoal Lda	100%	100%	10 000	101	102
Macrobond Financial GmbH	100%	100%	25 000	268	268
Summa				970	1 025

Företagets namn	Org.nr	Säte
Macrobond Financial Ltd	08219876	London, England
Macrobond Financial INC	80-0962827	New York, USA
Macrobond Financial LTD	2156391	Hong Kong, Hong Kong
Macrobond Financial Sp z o.o.	8513060441	Szczecin, Polen
Macrobond Unipessoal Lda	514764864	Lissabon, Portugal
Macrobond Financial GmbH	HR B 116072	Frankfurth, Tyskland

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	38
Reglerade fordringar	90	-38
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	90	0
Utgående redovisat värde	90	0

Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	723	676
Upplupna kontraktintäkter	558	681
Förutbetalda databaser	2 852	4 696
Övriga poster	2 805	2 496
Summa	6 938	8 548

Not 17 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 100 000 antal aktier med ett kvotvärde om 1 kr.

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	2 081	1 675
Upplupna sociala avgifter	1 672	1 692
Upplupen bonus för anställda	1 707	2 484
Förutbetalda licensintäkter	162 680	115 614
Övriga poster	5 313	2 893
Summa	173 453	124 358

Not 19 Likvida medel i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Kassamedel	49 546	148 538
Summa	49 546	148 538

Not 20 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Kreditgaranti	1 503	1 524
Aktier i dotterbolag	970	1 025
Summa	2 473	2 549

Not 21 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Macrobond Financial AB
556740-9817

Not 22 Disposition av företagets vinst

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel 159 578


Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras 159 578 Tkr.

Malmö, 2024-05-28


Tomas Ljleborg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits 2024-05-28

PricewaterhouseCoopers AB


Mattias Lamme
Auktoriserad revisor

ank=20240703,20240704,1919

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i MacroBond Financial AB, org.nr 556740-9817

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för MacroBond Financial AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av MacroBond Financial ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för MacroBond Financial AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MacroBond Financial AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för MacroBond Financial AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MacroBond Financial AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Malmö den 28 maj 2024

PricewaterhouseCoopers AB



Mattias Lamme
Auktoriserad revisor

ank=20240703;20240704;10155

Årsredovisning och Koncernredovisning

2023-07-03--2023-12-31

för

Theory BidCo AB
559440-5044

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-10
Koncernens rapport över totalresultat	11
Koncernens rapport över finansiell ställning	12-13
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	14
Koncernens rapport över kassaflöden	15
Moderbolagets resultaträkningar	16
Moderbolagets balansräkningar	17-18
Moderbolagets kassaflödesanalys	19
Moderbolagets eget kapitalrapport	20
Noter	21-49

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Theory BidCo AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-05-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Malmö 2024-05-28



Tomas Liljeborg

Årsredovisning och Koncernredovisning

2023-07-03--2023-12-31

för

Theory BidCo AB
559440-5044

Årsredovisningen omfattar:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-10
Koncernens rapport över totalresultat	11
Koncernens rapport över finansiell ställning	12-13
Koncernens rapport över kassaflöden	14
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	15
Moderbolagets resultaträkningar	16
Moderbolagets balansräkningar	17-18
Moderbolagets kassaflödesanalys	19
Moderbolagets eget kapitalrapport	20
Noter	21-49

Theory BidCo AB
559440-5044

ÅRSREDOVISNING FÖR THEORY BIDCO AB

Styrelsen och verkställande direktören för Theory BidCo AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-07-03--2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernförhållande

Theory BidCo AB är moderbolag till koncernen och underkoncern till koncernbolaget Theory TopCo Ltd som äger 100% av aktierna.

Allmänt om verksamheten

Macrobonds vision är att bli marknadsledande global leverantör av system för ekonomisk och finansiell analys. Macrobond har under 2023 haft en fortsatt stark tillväxt och tagit marknadsandelar i Sverige och internationellt. Företaget har under året fortsatt att utveckla verksamheten och produkter för en fortsatt internationell expansion under kommande år.

Finansiella mål

Koncernens målsättning är att fortsätta växa +20% över tid tillsammans med en fortsatt stark lönsamhetsmarginal.

Flerårsöversikt koncernen	2023 (6 mån)
Nettoomsättning	169 767
Rörelseresultat	-234 131
Rörelsemarginal %	Negativ
Resultat e. finansiella poster	-176 101
Balansomslutning	8 683 413
Soliditet ⁽¹⁾	70,6%
Medelantal anställda	247

Flerårsöversikt moderbolaget	2023 (6 mån)
Nettoomsättning	4 337
Rörelseresultat	-431
Rörelsemarginal %	Negativ
Resultat e. finansiella poster	7 608
Balansomslutning	9 277 405
Soliditet ⁽¹⁾	68,5%
Medelantal anställda	2

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskickade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Theory BidCo AB
559440-5044

Väsentliga händelser under räkenskapsåret 2023

Koncernen bildades under räkenskapsåret 2023 i samband med att moderbolaget Theory BidCo AB förvärvade samtliga aktier i Donatello TopCo AB. Theory BidCo AB ägs i sin tur av Theory TopCo Ltd vars majoritetsägare är Francisco Partners LLC.

Tomas Liljeborg tillträdde som styrelseordförande 2023-08-31.

Öhrlings PricewaterhouseCooper AB (PwC) utsågs till revisor med Mattias Lamme som huvudansvarig revisor.

Under räkenskapsåret har två dotterbolag, Macrobond Financial Holding AB samt Donatello BidCo AB fusionerats in i det nya moderbolaget Theory BidCo AB.

I samband med koncernens bildande lades samtliga finansiella lån om och de tidigare Revolving Facilities avalet mot Nordea löstes per 2023-08-31. Den nya finansieringen uppgick till 1 756 Mkr mot två olika finansinstituten Arcmond och Barings samt en revolving kredit mot Nordea på 400 Mkr.

Underkoncernens utveckling under 2023

2023 landade EBITDA marginalen exklusive aktiverat arbete för egen räkning på 43%, vilket är något högre än budget målet på 40%. Vidare uppgick annual contract value (ACV) till 539 Mkr, även det i linje med budget. Koncernen stärkte därmed sin ställning som marknadsledande leverantör av analys och visualiseringsverktyg med den mest omfattande databasen av makroekonomiska tidsdata serier.

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 170 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till -234 Mkr och rörelsemarginalen är negativ. Notera att detta till stor utsträckning är påverkat av transaktionskostnader på -233 Mkr kopplande till förvärvet av Fransisco Partners.

Koncernens resultat före skatt uppgick till -176 Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -226 Mkr.

Bruttoinvesteringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21 Mkr. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten svarade för 14 Mkr samt aktiverade säljprovisioner 6 Mkr. I balanserade utgifter för utvecklingsarbeten består i sin helhet av internt upparbetade kostnader för utvecklingsarbeten.



Theory BidCo AB
559440-5044

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 120 Mkr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45 Mkr.

De kortfristiga fordringarna uppgick vid årets slut till 19 Mkr.

De kortfristiga skulderna uppgick till 318 Mkr.

De långfristiga skulderna uppgår till 2 233 Mkr och utgörs primärt av skulder till kreditinstitut 1 632 Mkr, uppskjuten skatteskuld 581 Mkr samt leasingsskuld 15 Mkr. Soliditeten uppgick till 70,6 procent.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 247, varav 88 kvinnor. Se Not 9 för ytterligare information.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 4 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till -0,5 Mkr. Rörelsemarginalen uppgick till -10 procent.

Resultatet efter skatt uppgick till -7 Mkr.

Moderbolagets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr.

Medelantalet anställda i moderbolaget uppgick till 2, varav 0 kvinnor.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100% av Theory TopCo Ltd, org nr 15010596, med säte i Storbritannien.

Verksamhet inom forskning och utveckling

Innovation och en hög förnyelsetakt i koncernens kunderbjudande är avgörande för den fortsatta framgången. Produktutveckling bedrivs inom Theory BidCo AB och dotterbolaget Macrobond Financial AB och består av både löpande förbättringar inom befintliga områden och utveckling av nya tjänster.

Vid årets slut uppgick redovisat värde på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till 93 Mkr. *nd*

Theory BidCo AB
559440-5044

Väsentliga risker och riskhantering

Styrningen av Koncernen grundas på företagets bolagsordning, Aktiebolagslagen, andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler samt interna styrdokument.

Macrobond definierar risk som något som kan påverka Macrobonds måluppfyllelse på ett negativt sätt. Risk är en naturlig del av all affärsverksamhet, men risk kan hanteras och det är koncernledningens ansvar att säkerställa att risker identifieras och hanteras. Detta kräver i sin tur en effektiv och strukturerad riskhanteringsprocess.

Macrobonds övergripande mål med riskhanteringen är att säkerställa en systematisk metod för att identifiera risker och för att säkerställa deras hantering på ett tidigt stadium.

Nedan beskrivs riskfaktorer hänförliga till Macrobonds verksamhet, bransch och marknader, legala risker samt finansiella risker som bedöms vara av väsentlig betydelse.

Risker relaterade till verksamhet och marknad

(a) Cyberattacker och andra externa hot.

Stora globala institutioner använder Macrobond plattform vilket kan öka risken för cyberattacker och bedrägerier. Brist i, eller kringgående av, Macrobond data- och cybersäkerhetsåtgärder, kan resultera i ett intrång och/eller en förlust. Sådana förluster kan föranledas av bland annat virus, spionprogram eller annan obehörig åtkomst till, eller skada på, Macrobond system eller data.

Hantering

Macrobond arbetar fortlöpande med att förbättra såväl det fysiska skyddet som skydd mot datatintrång etc., i enlighet med Macrobonds informationssäkerhetspolicy. Risken bemöts genom en tydlig ansvars- och rollfördelning samt åtgärdsplan och ett löpande förbättringsarbete.

(b) Systemrisker kopplade till Macrobond plattform.

Macrobonds egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i verksamheten, vilket innebär att Macrobonds framgång är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att kunna tillhandahålla produkter och tjänster.

Hantering

Macrobond arbetar fortlöpande med att följa upp risken för uppkomst av olika scenarion som kan påverka funktionaliteten och lagrad data för Macrobonds produkter och tjänster.

(c) Konkurrens.

De marknader som Macrobond är aktiva inom är konkurrensutsatta. Det finns en risk att Macrobond kring konkurrens från stora bolag med betydligt större finansiella, tekniska och marknadsföringsresurser, t.ex. nya aktörer som för närvarande inte är verksamma. Det finns ingen aktör som tillhandahåller den typ av plattformar som Macrobond tillhandahåller med ett liknande tjänsteutbud.



Theory BidCo AB
559440-5044

Hantering

Genom Macrobonds starka marknadsnärvaro fångas förändringar, trender och nya krav upp från kunder och andra intressenter, vilket ligger till grund för en fokuserad satsning på en kontinuerlig vidareutveckling av produktportföljen. En viktig del av Macrobonds strategi är att utveckla nya produkter inom de områden Macrobond bedömer som viktiga för en fortsatt tillväxt och för att bevaka marknadsandelar.

(d) Beroende av nyckelpersoner

Macrobonds verksamhet är beroende av den erfarenhet och kompetens som finns hos de nyckelpersoner som utvecklar och implementerar Macrobonds strategi. Förlusten av ett större antal nyckelpersoner, eller oförmågan att rekrytera erfarna, kvalificerade och utbildade personer efter behov kan orsaka störningar i verksamheten, vilket skulle kunna innebära en negativ påverkan på utveckling, tillväxt och i sin tur på resultatet.

Hantering

Macrobond arbetar aktivt för att säkerställa återväxten och identifiera framtida ledare. Ledande befattningshavare utvärderas regelbundet i syfte att identifiera behov av löpande fortbildning och kompetensutveckling. Förutom marknadsmässig lönesättning har Macrobond också olika former av incitamentsprogram för nyckelpersoner inom koncernen.

(e) Marknadsförhållanden, tillväxt och fortsatt lönsamhet

Efterfrågan på Macrobonds produkter och tjänster kan påverkas av förändringar i det makroekonomiska läget där den allmänna konjunkturen och tillväxten i sin tur påverkas av krig, politisk instabilitet, pandemier och förändringar i kundbeteende. Framtida intjäning enligt befintlig strategi är beroende av förmågan att öka antalet kunder på den geografiska marknaden som Macrobond för tillfället är aktiv på. Den framtida intjäningen är även beroende av att lyckas skapa efterfrågan för ytterligare produkter och tjänster för redan befintliga kunder.

Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativ effekt på verksamhetens tillväxt och intäkter.

Hantering

Macrobond bemöter risken genom att fortsätta att investera i verksamheten genom utveckling av nya och befintliga produkter för att möta kundernas efterfrågan samt stärka och anpassa aktuellt produktutbud samtidigt som säljorganisationen expanderar och marknadsföringsaktiviteter ökar.

(f) Varumärke och rykte

Macrobonds framgångar är beroende av dess förmåga och ansträngningar att bevara och förbättra sitt varumärke samt plattformarnas rykte. Givet hur viktigt det är att marknaden uppfattar Macrobond och dess plattformar som stabila och pålitliga, finns det en risk att framtida framgångar försämras om Macrobond misslyckas med att bygga och upprätthålla denna uppfattning gällande dess plattformar.

all

Theory BidCo AB
559440-5044

Hantering

Risken bemöts och förebyggs genom att följa och kontinuerligt uppdatera implementerade styrdokument, såsom uppförandekod etc.

(g) Beroende av tjänster, licenser och avtal med leverantörer samt automatiserad kommunikation med myndigheter och andra företag

Macrobond använder, utöver sina egenutvecklade plattformar, system och lösningar som tillhandahålls av leverantörer för att bedriva verksamheten och kunna erbjuda tjänsterna till sina kunder. Om någon av dessa leverantörer skulle brista i tillhandahållandet eller utförandet av sina tjänster skulle det bland annat kunna leda till ett minskat utbud av tjänster eller att mer eller mindre kritiska funktioner på plattformarna inte längre är tillgängliga. Vid inträffande skulle detta kunna innebära en negativ inverkan på Macrobond intäkter, kostnader och tillväxt.

Hantering

Macrobond har nära samarbeten med ledande leverantörer inom respektive område och reducerar även risken för en eventuell beroendeställning genom försörjning via alternativa leverantörer. Genom en skalbar teknisk plattform med öppna API:er samt införandet av interna processer och rutiner har Macrobond vidtagit steg för att minska och kontrollera riskerna i möjligaste mån.

Finansiella risker

(a) Likviditets- och finansieringsrisk

Avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sina betalningsåtaganden och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten.

Macrobond finansierar huvudsakligen verksamheten genom eget kapital och egna kassaflöden, men har även per den 31 december 2023 räntebärande långa skulder exklusive långfristigt leasing skuld uppgående till 1 636 Mkr. Macrobond kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp ny finansiering. Sådan finansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och Macrobonds kreditvärdighet. Om Macrobond misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på den finansiella ställningen, leda till ökade finansieringskostnader samt hämma tillväxten.

Hantering

Macrobond ska sträva efter att ha en tillräcklig likviditetsreserv, innebärande att minst täcka de närmaste tre månadernas likviditetsbehov. Då större delen av Macrobonds intäkter är hänförliga till månatligen återkommande intäkter, förekommer inga större säsongsbetonade effekter i likviditeten, vilket ger tillräckligt med tid för likviditetsplanering ifall något oförutsett skulle inträffa.

Theory BidCo AB
559440-5044

(b) Kreditrisker

Är risken för att en kund eller motpart inte kan fullgöra sitt åtagande gentemot Macrobond och därigenom förorsakar en finansiell förlust. Macrobonds kreditförluster uppstår huvudsakligen från Koncernens kundfordringar.

Hantering

Finansiella kreditrisker avseende likvida medel och finansiella instrument begränsas genom att använda sig av motparter med en hög kreditvärdighet. Macrobond minskar kreditrisken avseende kundfordringar och fordringar genom att tillämpa Macrobonds kreditpolicy. Fordringarna analyseras kontinuerligt utifrån en åldersanalys.

(c) Valutarisker

Macrobond är exponerad för valutarisk i form av transaktionsexponering och omräkningsexponering. Omräkningsexponeringen är i huvudsak hänförlig till omräkning av internationella dotterbolag. Koncernens transaktionsexponering motverkas av att koncernbolagen i huvudsak verkar på sina lokala marknader och därigenom har både intäkter och kostnader i samma valuta.

Hantering

Finansiella valutarisker hanteras av koncernens finansfunktion.

(d) Förändringar i värde på immateriella tillgångar

Per den 31 december 2023 uppgick koncernens immateriella tillgångar till 8 501 Mkr, varav 5 585 Mkr utgör goodwill, 2 811 Mkr övervärden på kundrelationer, varumärke samt teknologi, 93 Mkr aktiverade utvecklingskostnader samt 15 Mkr aktiverade kostnader kopplat till försäljningsprovisioner.

Goodwill har en odefinierad livslängd och värdet på redovisad goodwill prövas minst årligen för att avgöra om framtida tillväxt och lönsamhet kan leda till nedskrivningar. Betydande nedskrivningar kan uppstå vid ogynnsamma marknadsförhållanden som antingen gäller Macrobond specifikt, koncernen från vilken goodwillen härstammar, hela branschen eller mer allmänt.

Macrobonds aktiverade kostnader hänförliga till plattformen består av aktiverade utgifter för utveckling, där nyutveckling av programvara sker för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller funktioner, redovisas som en tillgång om produkten eller funktionen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången.

Hantering

Genom Macrobonds starka marknadsnärvaro fångas förändringar, trender och nya krav upp från kunder och andra intressenter, vilket ligger till grund för en fokuserad satsning avseende att utveckla rätt produkter.



Theory BidCo AB
559440-5044

(e) Legala och regulatoriska risker

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar koncernen personuppgifter i relativt stor utsträckning, huvudsakligen i samband med kunders användande av dess tjänster. EU:s dataskyddsförordning ("GDPR"), reglerar behandling av personuppgifter och den fria rörligheten för sådana uppgifter. GDPR styr således möjligheterna att samla in, spara, dela och på annat sätt behandla kunders personuppgifter. Brister i efterlevnaden av GDPR kan få betydande konsekvenser för koncernen, så som påförande av administrativa sanktionsavgifter uppgående till det högsta av 20 MEUR eller 4.0 procent av koncernens totala årsomsättning samt skadestånd från registrerade. Det finns vidare en risk för att Integritetsskyddsmyndigheten ålägger koncernen att upphöra med en viss personuppgiftsbehandling, vilket kan påverka verksamheten negativt.

Hantering

Macrobond arbetar ständigt med datasekretess och följer styrdokumentet dataskyddspolicy för att säkerställa fullständig efterlevnad av förordningen. Innebärande att data inte sprids till olika tredjepartssystem, utan att koncernen har utvärderat dessa system och leverantörer utifrån ett uppfyllande av förordningen.

(f) Regelefterlevnad

Koncernens verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, vilket innebär att verksamheten är reglerad. Koncernen är beroende av olika tillstånd för att kunna bedriva viss del av sin verksamhet. Vid väsentliga brister avseende regelefterlevnaden i förhållande till tillämpliga regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten, kan ytterst tillstånden för betalningsinstitut, försäkringsdistribution och registrering som finansiellt institut återkallas, vilket skulle kunna leda till ett upphörande med delar av verksamheten.

Hantering

Risken bemöts genom att rekrytera och behålla en hög kompetens inom området för regelefterlevnad. Macrobond utvecklar löpande interna kontrollrutiner för att minimera förekomst av eventuella brister i verksamheten.

Operationella risker

(a) Styrning

Koncernen är beroende av effektiva rutiner för bolagsstyrning och interna kontroller genom hela sin organisation för att kunna tillhandahålla korrekt och tillförlitlig information till berörda enheter inom organisationen och därigenom förhindra bedrägerier eller annat olagligt utnyttjande av verksamheten och dess resurser.



Theory BidCo AB
559440-5044

Hantering

Macrobond utvecklar löpande interna kontrollrutiner. Exempel på dessa är arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören, instruktioner för verkställande direktören, rapporteringsinstruktioner, attestinstruktioner och riktlinjer för motverkande av korruption.

(b) Risker relaterade till penningtvätt och terrorism ("AML/CFT")

Delar av koncernens verksamhet omfattas av lagar och andra regler avseende AML/CFT, vilket innebär att koncernen måste vidta åtgärder för att motverka och bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism. Brister i efterlevnaden av tillämpliga lagar och regler kan leda till påföljder, i form av anmärkning eller varning, sanktionsavgifter, eller andra ingripanden och kan ytterst leda till att tillstånd återkallas. Det finns även en risk att koncernens rykte och affärsrelationer kan skadas. Brister i efterlevnaden av lagar och regler avseende AML/CFT kan få negativa konsekvenser för koncernens verksamhet, utveckling, resultat och finansiella ställning.

Hantering

Koncernen förmedlar till berörda personer, efterlever samt kontinuerligt uppdaterar styrdokumentet "Rutin för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism".

(c) Immateriella rättigheter

Koncernen äger ett antal varumärken, domännamn och andra immateriella tillgångar i förhållande till sin egenutvecklade mjukvara. Det finns en risk för att koncernen inte har tillräckligt skydd för de varumärken, egenutvecklade mjukvaror och övriga immateriella tillgångar som används i verksamheten, vilket kan leda till svårigheter att försvara sina varumärken, egenutvecklade mjukvaror och andra immateriella rättigheter.

Hantering

Löpande utvärdering av behovet att skydda domän samt varumärke.

Hållbarhet

För Macrobond är hållbarhet en förutsättning för långsiktig framgång och för att skapa värde för kunder, ägare och medarbetare och bidra till samhället. Genom erbjudandet av digitala lösningar verkar Macrobond för att främja ett mer hållbart företagande. Macrobond strävar efter att hjälpa företagen att välja mer digitala lösningar för att minska användningen av papper, för att uppnå ett mer hållbart samhälle och samtidigt minska kostnaderna även ur en ekonomisk synvinkel som detta medför. Macrobond arbetar aktivt med finansiell stabilitet utifrån en tillfredsställande risktolerans, för att tillgodose kundernas behov av finansiella tjänster och samtidigt inte riskera en hållbar ekonomisk tillväxt.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Koncernen har under det första kvartalet 2024 registrerat ett nytt dotterbolag i Kina. Bolaget är ännu inte aktivt men ambitionen är att den operativa verksamheten ska komma på plats under 2024.

Theory BidCo AB
559440-5044

Resultatdisposition

Förslag till dispositioner beträffande vinst (kr)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Erhållet aktieägartillskott	5 917 874
Överkursfond	442 299
Fusionsresultat	261
Årets resultat	-6 611
	<u><u>6 353 823</u></u>

Styrelsen föreslår att
i ny räkning balanseras

6 353 823
6 353 823

Enligt årsredovisningen framgår att moderbolaget Theory BidCo AB varken erhållit eller givit något koncernbidrag till eller från dotterbolag under räkenskapsåret 2023.

Beträffande företagens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat-och balansräkning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor (Tkr) där ej annat anges.

Theory BidCo AB
559440-5044

Rapport över resultat och totalresultat för koncernen (Tkr)	Not	2023-07-03 2023-12-31 (6 mån)
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	6	169 767
Aktiverat arbete för egen räkning		13 768
Övriga rörelseintäkter		164
		<u>183 699</u>
Aktiverade kommissions kostnader		5 691
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader ⁽¹⁾		-256 733
Personalkostnader	9	-72 514
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar	13,14,15	-94 274
		<u>-234 131</u>
Rörelseresultat		-234 131
Resultat från finansiella poster		
Finansiella intäkter	10	191 591
Finansiella kostnader	10	-133 561
		<u>-176 101</u>
Resultat efter finansiella poster		-176 101
Resultat före skatt		-176 101
Inkomstskatt	11	-50 186
		<u>-226 287</u>
ÅRETS RESULTAT		-226 287
Moderbolagets aktieägare		-226 287
Rapport över totalresultat		
Omräkningsdifferenser		-2 357
Årets totalresultat		-228 644

⁽¹⁾ Övriga externa kostnader inkluderar -233 Mkr i transaktionskostnader kopplade till moderbolagets förvärv av Donatello TopCo AB.

Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Theory BidCo AB
559440-5044

Rapport över finansiell ställning
för koncernen, (Tkr) Not 2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	15	4 722
Nyttjanderättstillgång	14	33 223
Goodwill	12	5 584 570
Övriga immateriella anläggningstillgångar	13	2 917 138
Uppskjuten skattefordran	11	486
Andra långfristiga fordringar		4 204
Summa anläggningstillgångar		8 544 343

Omsättningstillgångar

Kundfordringar		7 854
Övriga fordringar		2 705
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	8 492
		19 051

Likvida medel 23 120 019

Summa omsättningstillgångar **139 070**

SUMMA TILLGÅNGAR **8 683 413**

Theory BidCo AB
559440-5044

Rapport över finansiell ställning **Not** **2023-12-31**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital		27
Övrigt tillskjutet kapital		442 299
Balanserad vinst eller förlust		5 917 874
Omräkningsdifferenser		-2 357
Årets resultat		-226 287

Summa eget kapital **6 131 556**

Långfristiga skulder

Räntebärande långfristiga skulder	19, 21	1 650 852
Uppskjutna skatteskulder	11	581 459
Pensionsförpliktelser	18	1 000

Summa långfristiga skulder **2 233 311**

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		1 764
Räntebärande kortfristiga skulder	19	19 360
Aktuella skatteskulder	11	74 239
Övriga kortfristiga skulder		4 765
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	218 418

318 546

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **8 683 413**

Theory BidCo AB
559440-5044

Rapport över kassaflöden för koncernen, (Tkr)	Not	2023-07-03 2023-12-31 (6 mån)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		-234 131
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar		94 274
Transaktionskostnader ⁽¹⁾		233 526
Erhållen ränta		3 901
Erlagd ränta		-49 331
Betald inkomstskatt		-1 423
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		46 816
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-2 429
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-122
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		1 300
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-712
Kassaflöde från den löpande verksamheten		44 853
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar	13	-19 459
Förvärv av materiella tillgångar	15	-1 761
Investeringar i finansiella tillgångar ⁽¹⁾	24	-7 254 830
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 276 050
Finansieringsverksamheten		
Inbetalt aktieägartillskott ⁽²⁾		5 917 874
Amortering av lån ⁽³⁾		-314 649
Upptagna lån ⁽³⁾		1 756 597
Amortering av leasingskuld	14	-5 840
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 353 982
Årets kassaflöde		122 785
Omräkningsdifferenser		-2 766
Likvida medel vid årets slut	23	120 019

⁽¹⁾ Moderbolaget Theory BidCo förvärvade under 2023 samtliga andelar i Donatello TopCo AB och där med Macrobond koncernen som helhet. Totala nettoköpeskillingen uppgick till 7 427 Mkr, vilket även inkluderar -233 Mkr i kostnader kopplade till transaktionen. Förvärvad kassa vid tidpunkten uppgick till 172 Mkr.

⁽²⁾ I samband med ovan förvärv tillskötts ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget Theory TopCo Ltd.

⁽³⁾ Vid förvärvstidpunkten återbetalades det tidigare externa lånet hos Nordea och ny finansiering täcknades på totalt 1 756 Mkr via Armond och Barings.

Theory BidCo AB
559440-5044

Rapport över förändringar i
eget kapital för koncernen, (Tkr)

	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</i>			Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Insatt aktiekapital	25	-	-	25
Nyemission	2	442 299	-	442 301
Erhållet aktieägartillskott	-	5 917 874	-	5 917 874
Årets resultat	-	-	-226 287	-226 287
Omräkningsdifferenser	-	-	-2 357	-2 357
Utgående balans per 31 december 2023	27	6 360 173	-228 644	6 131 556

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets

Resultaträkningar, (Tkr)	Not	2023-07-03 2023-12-31 (6 mån)
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	6	4 337
		<u>4 337</u>
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader		-2 089
Personalkostnader	9	-2 679
		<u>-4 768</u>
Rörelseresultat		-431
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	10	182 208
Räntekostnader och liknande kostnader	10	-174 169
		<u>7 608</u>
Resultat efter finansiella poster		7 608
Resultat före skatt		7 608
Skatt på årets resultat	11	-14 219
		<u>-6 611</u>
ÅRETS RESULTAT		-6 611

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets

Balansräkningar, (Tkr)

Not

2023-12-31

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	16	9 259 998
Uppskjuten skattefordran	11	206
		<u>9 260 204</u>

Summa anläggningstillgångar

9 260 204

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga räntebärande kortfristiga fordringar		238
Övriga fordringar		5 455
		<u>5 693</u>

Kassa och bank

23

11 508

Summa omsättningstillgångar

17 201

SUMMA TILLGÅNGAR

9 277 405

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets

Balansräkningar

Not

2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

27

27

Fritt eget kapital

Överkursfond

442 299

Balanserad vinst eller förlust

5 918 135

Årets resultat

-6 611

6 353 823

Summa eget kapital

6 353 850

Långfristiga skulder

Räntebärande långfristiga skulder

19, 21

1 635 749

Pensions förpliktelser

18

1 000

1 636 749

Kortfristiga skulder

Räntebärande kortfristiga skulder

19

1 250 238

Aktuella skatteskulder

14 668

Övriga kortfristiga skulder

200

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

20

21 700

1 286 806

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

9 277 405

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets

Kassaflödesanalys (Tkr)

	Not	2023-07-03 2023-12-31 (6 mån)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		-431
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		
Erhållen ränta		3 569
Erlagd ränta		-49 272
Betald inkomstskatt		-2 033
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-48 167
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-4 543
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		-227
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-962
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-53 899
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella tillgångar ⁽¹⁾		-
Förvärv av dotterföretag	24	-7 426 911
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 426 911
Finansieringsverksamheten		
Inbetalt aktieägartillskott ⁽²⁾		5 917 874
Amortering av lån		-314 649
Upptagna lån		1 756 597
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 359 822
Årets kassaflöde		-120 988
Likvidamedel från fusion ⁽³⁾		135 715
Kursdifferens i likvida medel		-3 219
Likvida medel vid årets slut	23	11 508

⁽¹⁾ Moderbolaget Theory BidCo förvärvade under 2023 samtliga andelar i Donatello TopCo AB och där med Macrobond koncernen som helhet. Totala nettoköpeskillingen uppgick till 7 427 Mkr, vilket även inkluderar -233 Mkr i kostnader kopplade till transaktionen.

⁽²⁾ I samband med ovan förvärv tillskötts ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget Theory TopCo Ltd.

⁽³⁾ Avser aktuell kassa per 2023-08-31 i fusionerade dotterbolagen Donatello BidCo AB och Macrobond Financial AB.

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets

Eget kapitalrapport, (Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Insatt aktiekapital	25	-	-	-	25
Nyemission	2	442 299	-	-	442 301
Årets resultat	-	-	-	-6 611	-6 611
Erhållet aktieägartillskott	-	-	5 917 874	-	5 917 874
Fusionsresultat ⁽¹⁾	-	-	261	-	261
Utgående balans per 31 december 2023	27	442 299	5 918 135	-6 611	6 353 850

⁽¹⁾ Fusionsresultat avser balanserat resultat vid fusion av dotterbolagen Donatello BidCo AB och Macrobond Financial AB.

Theory BidCo AB
559440-5044

NOTER

Not 1 Allmän information om moderbolaget

Theory BidCo AB med organisationsnummer 559440-5044 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är Dockplatsen 1, 211 19 Malmö Sverige. Företagets verksamhet omfattar direkt eller indirekt försäljning av datoriserade ekonomiska system samt äga och förvalta fast och lös egendom. Bolaget skall även tillhandahålla övriga bolag i koncernen med tjänster främst avseende administration och styrning.

Moderföretag i den största koncernen som Theory BidCo AB är dotterföretag till är Theory TopCo Ltd, org.nr. 15010596, med säte i Sorbritannien.

Koncernredovisning har upprättats för år 2023 och består av moderbolaget och dess dotterbolag, tillsammans benämnd koncernen.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lagar

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 maj 2024.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Bokfört värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



Theory BidCo AB
559440-5044

Nya eller ändrade IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, tillämpas från den 1 januari 2023 och innebär att en upplysning om betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav på upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Ändringarna har inneburit en omskrivning av redovisningsprinciperna, till att mer fokusera på väsentlig information.

Nya standarder samt ändringar inom IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på Koncernens finansiella rapporter.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Om långfristig skuld förväntas regleras inom den normala verksamhetscykeln redovisas skuldbeloppet istället som kortfristig skuld. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolideringsprinciper och dotterbolag

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheter identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde. Om det verkliga inköpsvärdet för den förvärvade verksamheten överstiger det beräknade marknadsvärdet av nettotillgångarna redovisas skillnaden som goodwill. Koncernredovisningen omfattar, förutom moderbolaget, alla bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än 50 % av rösterna eller på annat sätt har det bestämmande inflytandet och därmed har rätt att utforma bolagets finansiella och operativa strategier i för att få ekonomiska fördelar.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader ingår i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Minoritetsintresse är den del av dotterföretagets resultat och nettotillgångar i koncernredovisningen som är hänförliga till egetkapitalinstrument som inte, direkt eller indirekt genom dotterföretag, ägs av moderföretaget. Ett eventuellt minoritetsintresse redovisas i koncernens balansräkning som en separat post inom koncernens eget kapital. Redovisningen utgår från koncernen som enhet enligt den så kallade enhetsteorin. Alla tillgångar över vilka koncernen har bestämmande inflytande ingår i koncernens balansräkning, även de som delvis har andra ägare. Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas separat som minoritetsandel. Förvärv och avyttring av minoritetsintressen redovisas inom eget kapital.

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag och realiserade vinster elimineras i sin helhet. Realiserade förluster elimineras också om inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov. Förändring i internresultatet under räkenskapsåret har eliminerats i koncernens resultaträkning.

Intäkter - IFRS 15

Intäkter från kundavtal

Macrobond följer en femstegsmodell för redovisning av intäkter som baseras på när kontrollen av SaaS- tjänsten överförs till kunden. Grundprincipen är att ett företag ska redovisa intäkter för att skildra överföringen av utlovade tjänster med ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa tjänster.

Femstegsmodellen består av följande steg:

Steg 1 identifiera avtalet med kunden

Ett avtal är en överenskommelse mellan två eller flera parter som skapar verkställbara rättigheter och skyldigheter. Kraven i IFRS 15 ska tillämpas på varje enskilt kundavtal som parterna har kommit överens om och som uppfyller följande kriterier:

Theory BidCo AB
559440-5044

- Avtalet är godkänt av parterna och parterna avser att fullfölja sina åtaganden
- Respektive parts rättigheter kan identifieras
- Avtalet har en affärsmässig innebörd (dvs. risken, tidpunkten och beloppet för företagets framtida kassaflöden förväntas förändras som en följd av avtalet)
- Det är sannolikt att företaget kommer att erhålla den betalning det har rätt till i utbyte mot de varor och tjänster som ska överföras till kunden

Kundavtalen inom Macrobond uppfyller kriterierna som anges i steg 1.

Steg 2: Identifiera de olika prestationsåtagandena

Ett kundavtal innehåller ett löfte att överföra tjänster till kunden. Om ett löfte avseende en tjänst uppfyller kriterierna för att vara "distinkt", är detta ett prestationsåtagande som ska redovisas åtskilt från övriga tjänster i avtalet. Distinkta prestationsåtaganden är löften om tjänster i ett avtal som uppfyller följande två kriterier:

- Kunden kan använda varan eller tjänsten enskilt som den är eller tillsammans med andra lättillgängliga resurser (distinkta till sin karaktär) och
- Företagets löfte om att överföra varan eller tjänsten till kunden är separat identifierbart från övriga löften i avtalet (distinkt i avtalet).

Inom Macrobondkoncernen existerar kundavtal som inkluderar ett eller flera prestationsåtaganden.

Steg 3: Fastställa transaktionspriset

Transaktionspriset är den ersättning som företaget förväntar sig ha rätt att erhålla i utbyte mot att det överför utlovade tjänster till en kund, exklusive mervärdesskatt. Transaktionspriset kan vara ett fast belopp eller rörligt till följd av rabatter, återbärningar, krediteringar eller liknande. Vad gäller avtal som innehåller en rörlig ersättning, ställer detta krav på att uppskattningar och bedömningar görs, vilka kan påverka såväl storleken på som tidpunkten för när en intäkt redovisas.

Rörlig ersättning ska redovisas endast i sådan utsträckning att det är stor sannolikhet att en väsentlig del av intäkten inte kommer behöva återföras i framtiden när osäkerheten angående den rörliga ersättningen är löst. Transaktionspriset inom Macrobondkoncernen är satt i enlighet med IFRS 15 där periodisering av ev. rörlig ersättning sker löpande.

Steg 4: Fördela transaktionspriset

När transaktionspriset är fastställt ska detta fördelas på de distinkta prestationsåtaganden som har identifierats. När ett avtal innehåller mer än ett prestationsåtagande, fördelar företaget transaktionspriset till varje distinkt prestationsåtagande på basis av dess fristående försäljningspris.

Med fristående försäljningspris menas det belopp prestationsåtagandet skulle kunna prissättas till separat. Inom Macrobondkoncernen anses det enligt ovan angivna prestationsåtagande finnas två distinkta åtagande (tillhandahålla data/innehåll samt tillhandahålla tillägg) och därmed sätts transaktionspriset baserat på detta.

Steg 5: Redovisa intäkten – över tid eller vid en viss tidpunkt

En intäkt redovisas när företaget har uppfyllt ett prestationsåtagande. Beloppet som redovisas som intäkt motsvarar beloppet som allokerats till de uppfyllda prestationsåtagandena. Ett prestationsåtagande kan uppfyllas över tid eller vid en viss tidpunkt. Intäkten redovisas över tid när kunden erhåller och konsumerar nyttan i takt med att företaget presterar, företagets prestation skapar eller förbättrar en tillgång som kunden kontrollerar eller företagets prestationer inte skapar en tillgång som har en alternativ användning för företaget och företaget har en nuvarande rätt till betalning för hittills utförda prestationer. Om ett prestationsåtagande inte uppfyller något av ovan kriterier för att redovisas över tid, sker intäktsredovisningen vid en viss tidpunkt.

Macrobond erbjuder SaaS-tjänster, samtliga prestationsåtagande anses uppfyller kriterier enligt standarden för att redovisas över tid. Ingen redovisning vid en viss tidpunkt förekommer således inom koncernen.

Theory BidCo AB
559440-5044

Betalningsvillkor

De vanligaste betalningsvillkoret inom koncernen är 30 dagar med undantag för fåtalet med 45 dagar betalningsvillkor.

Övriga rörelseintäkter

Som övriga rörelseintäkter redovisas bland annat externa hyresintäkter, resultat vid försäljning och utrangering av materiella anläggningstillgångar samt positiva kursdifferenser.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas fördelade över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasing - IFRS 16

Koncernens leasingportfölj omfattar leasingavtal för kontor och tjänstebilar där de mest väsentliga leasingavtalen avser hyra av kontor. Koncernen bedömer om ett kontrakt är, eller innehåller, ett leasingavtal vid avtalets början. Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingkulda för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare, förutom för korttidsleasingavtal (leasingavtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader) samt för leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde.

För leasingavtal som uppfyller kriterierna för lätttnadsreglerna redovisar koncernen leasingavgifter som en rörelsekostnad över leasingperioden. Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de framtida leasingavgifterna, vilka inte har erlagts per inledningsdatum för leasingavtalet, diskonterade med en marginell låneränta som kvartalsvis fastställs på koncernnivå per land. Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulder omfattar följande:

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

Hyresperioden

För hyra av kontor anses hyresperioden som ska inkluderas i beräkningen av leasingkulden baseras på den icke uppsägningsbara kontraktperioden plus eventuell förlängningsoption angivet i avtalet om det anses rimligt säkert att en sådan option kommer användas. Omständigheter som påverkar bedömningen inkluderar till exempel eventuella investeringar i fastigheten som hyrestagaren har gjort. För alla övriga leasingavtal har koncernen antagit att inga avtal förlängs och det är där med enbart den icke uppsägningsbara kontraktperioden som ska användas för beräkning av leasingkulden.

Leasingkulden

Leasingkulder inkluderas på raderna för räntebärande skulder i rapport över finansiell ställning och redovisas i efterföljande perioder genom att skulden ökas för att återspegla effekten av ränta samt reduceras för att återspegla effekten av erlagda leasingavgifter.

Leasingkulder omvärderas med en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången enligt reglerna som återfinns i standarden.

Theory BidCo AB
559440-5044

Nyttjanderättstillgången

Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till värdet av leasingkulden, med tillägg för leasingavgifter erlagda vid eller före inledningsdatum för leasingavtalet samt initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången redovisas i efterföljande perioder till anskaffningsvärde minus avskrivningar och nedskrivningar. Om koncernen ådrar sig förpliktelser för nedmontering av en leasad tillgång, återställning av mark eller återställning och renovering av tillgång till skick överenskommet i kontrakt redovisas en avsättning för sådana förpliktelser enligt IAS 37. Sådana avsättningar inkluderas i anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgången. Nyttjanderättstillgångar skrivs av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingperioden.

Köoption

Om ett leasingavtal överför äganderätten vid slutet av leasingperioden eller om anskaffningsvärdet inkluderar en sannolik exercis av en köoption, skrivs nyttjanderättstillgången av över nyttjandeperioden. Avskrivningen påbörjas per inledningsdatum för leasingavtalet. Nyttjanderättstillgångar inkluderas på raden för materiella anläggningstillgångar i rapport över finansiell ställning. Koncernen tillämpar principerna i IAS 36 för nedskrivning av nyttjanderättstillgångar och redovisar detta på samma sätt som beskrivs i principerna för materiella anläggningstillgångar redovisade enligt IAS 16.

Variabla leasingavgifter

Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller pris inkluderas inte i värderingen av leasingkulder och nyttjanderättstillgångar. Sådana leasingavgifter redovisas som en kostnad inom EBIT i den period då de uppkommer. Koncernen tillämpar en praktisk lättnadsregel vilken medför att för leasingavtal som inte avser tillgångsklasserna för kontorslokaler separeras inte servicekomponenter från leasingavgiften, om dessa inte tydligt framgår av fakturan.

Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella intäkter och kostnader inkluderar främst ränteintäkter, räntekostnader och ev. Realisationsresultat på finansiella tillgångar och leasingkulder.

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för det finansiella instrumentet till:

- redovisat bruttovärde (upplupet anskaffningsvärde före justeringar för en eventuell förlustreserv) för den finansiella tillgången, eller
- det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Pensionsförpliktelser som uteslutande är beroende av värdet på en av företagets ägd tillgång

En pensionsförpliktelse som uteslutande är beroende av värdet på en av företaget ägd tillgång ska redovisas som avsättning till tillgångens redovisade värde. Detta avser kapitalförsäkringar vilket förekommer i ett fall inom koncernen, se vidare information not 18.

Theory BidCo AB
559440-5044

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

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

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

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

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

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt övriga fordringar. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, leasingskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder.

Redovisning och första värdering

Vid det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar och kortfristiga skulder till anskaffningsvärde. Långfristiga fordringar samt långfristiga skulder värderas vid det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Låneutgifter periodiseras som en del i lånets räntekostnad enligt effektivräntemetoden.

Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

ML

Theory BidCo AB
559440-5044

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om den uppfyller båda följande villkor och inte identifierats som värderad till verkligt värde via resultatet:

- den innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som innehav för handelsändamål eller som ett derivat har blivit identifierad som sådan vid första redovisningstillfället.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

En reserv för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas för de finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Reserv för kreditförluster beräknas och redovisas initialt utifrån tolv månaders förväntade kreditförluster. Om kreditrisken ökat väsentligt sedan den finansiella tillgången först redovisades, beräknas och redovisas reserv för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster för tillgångens hela återstående löptid.

När det bestäms om en finansiell tillgångs kreditrisk har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället och vid beräkning av förväntade kreditförluster, utgår koncernen från rimlig och verifierbar information som är relevant och tillgänglig utan onödiga kostnader eller insatser. Detta inkluderar både kvantitativ och kvalitativ information och analys baserad huvudsakligen på information om historiska förluster för liknande fordringar och motparter. Den historiska informationen utvärderas och justeras kontinuerligt utifrån den aktuella situationen och koncernens förväntan om framtida händelser.

Borttagande från rapporten över finansiell ställning (bortbokning)

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om den överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts eller i vilken koncernen inte överför eller behåller i väsentlighet alla de risker och fördelar med ägarskap och den inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången.

Koncernen bokar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning när de åtaganden som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Koncernen bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren.

Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder ska kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning endast när koncernen har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Theory BidCo AB
559440-5044

Finansiella Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärderingen beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument och huruvida säkring av verkligt värde, kassaflöde eller nettoinvestering föreligger. Derivat som inte identifieras som säkringsinstrument klassificeras i balansräkningen som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningens finansiella poster i den period då de uppstår.

Säkring av kassaflöden i framtida räntebetalningar avseende koncernens upplåning

Koncernen upptar räntederivat för att säkerställa önskad räntenivå på koncernens nettoskuld. Belopp som ska erläggas eller mottas enligt räntederivat redovisas löpande som ränteintäkt eller räntekostnad. Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen fram till förfallotidpunkten.

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom separata förvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Effekten av eventuella ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåtriktat. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

Goodwill

Goodwill redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter, vilket i dagsläget för koncernen enbart utgörs av en enhet och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov (se nedan).

Anskaffning genom intern uppbyggnad

Företaget tillämpar *aktiveringsmodellen* vilket innebär att arbetet med att ta fram en internt uppbyggd immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från företagets forskningsfas redovisas som kostnad när de uppkommer. Samtliga utgifter för utveckling av SaaS tjänsten redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas,
- företagets avsikt är att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- det finns tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Utgifter för en internt uppbyggd immateriell anläggningstillgång ingår enbart anskaffningsvärdet om syftet vid förvärvet är att den delen genom eget utvecklingsarbete ska utgöra en del av en ny unik tillgång.

När koncernen redovisar utgifter för eget utvecklingsarbete som tillgång omförs motsvarande belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter.

Övriga utgifter för utveckling redovisas som kostnader när de uppkommer. I rapport över finansiell ställning är redovisade utvecklingsutgifter upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Theory BidCo AB
559440-5044

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas. Aktiverade utgifter skrivs av linjärt över en bedömd nyttjandeperiod om fem år.

Borttagande från balansräkningen

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

Materiella anläggningstillgångar

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

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas.

Materiella anläggningstillgångar som är av mindre värde eller kan antas ha en ekonomisk livslängd på högst tre år redovisas som kostnad vid det första redovisningstillfället förutsatt att företaget kan göra motsvarande avdrag enligt Inkomstskattelagen.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Datorer	4 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	baseras på kontraktets längd

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

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången.

Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Theory BidCo AB
559440-5044

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Kassaflödesanalys

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

Förvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

För varje förvärv, det vill säga förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificerats som en tillgång eller skuld redovisas i enlighet med IFRS 9 i resultaträkningen. Villkorad köpeskillning som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital. Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillningen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillningen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Theory BidCo AB
559440-5044

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget redovisas en resultaträkning och för koncernen en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Vidare används för moderbolaget benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

Dotterbolag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Finansiella instrument

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. En del av vägledningen i IFRS 9 är dock fortfarande tillämplig – såsom nedskrivning, redovisning/borttagande, kriterier för säkringsredovisning och effektivräntemetoden för räntetäckter och räntekostnader. I moderbolaget värderas finansiella tillgångar till anskaffningsvärde minus nedskrivningar och omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Den förutbetalda arrangemangavgiften nettoredovisas mot lånet i koncernen och samma princip tillämpas i moderbolaget. Detta är en omklassificering från tidigare redovisningsprincip där detta inte nettoredovisades.

Leasade tillgångar

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingbetalningar som kostnad linjärt över leasingperioden, varvid en nyttjanderättstillgång och motsvarande leasingskulden redovisas inte i balansräkningen. Moderbolaget har i dagsläget inga leasade tillgångar.

Ersättning till anställda

Bolaget är verklig ägare till en specifik avgiftsbestämd plan till en medlem av ledningsgruppen. Tillgången nettoredovisas mot avsättningen i moderbolagets balansräkning i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. Detta är en omklassificering från tidigare redovisningsprinciper där detta inte nettoredovisades.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Theory BidCo AB
559440-5044

ank=20240703;2024070410188

Not 3 Finansiella tillgångar och skulder

Enligt IFRS 7.25 ska för varje klass av finansiella tillgångar eller finansiella skulder lämnas upplysningar om verkligt värde för den klassen av tillgångar och skulder på ett sätt som möjliggör jämförelse med det redovisade värdet. Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Enligt IFRS 7.26 ska upplysningar om verkliga värden bara nettoredovisas om en nettoredovisning av deras redovisade värden sker i rapporten över finansiell ställning. Samtliga Macrobonds finansiella skulder och tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde och det redovisade värdet är en god approximation av det verkliga värdet.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som anges nedan avser sådana som innebär en risk för att tillgångars eller skuldens värde kan komma att behöva justeras under det kommande räkenskapsåret.

Prövning av nedskrivningsbehov på Goodwill

Macrobond undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i Not 2. Återvinningsvärden för kassagenerande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För att kunna utföra dessa beräkningar så har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar av parametrar gjorts, dessa uppskattningar beskrivs i Not 12. Macrobond har utfört känslighetsanalys över de viktiga antaganden som använts vid nedskrivningsprövningen. Ledningen har funnit att rimliga förändringar av antaganden inte ger upphov till någon nedskrivning per 31 december 2023.

Prövning av nedskrivningsbehov för balanserade utvecklingsutgifter

Macrobond balanserar koncernmässigt utvecklingskostnader rörande nya produkter och tjänster. Vid beräkning av kassagenerande enheters återvinningsvärde för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov av balanserade utvecklingsutgifter, har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar av parametrar gjorts. Ledningen har funnit att rimliga förändringar av antaganden inte ger upphov till någon nedskrivning per 31 december 2023.

Not 5 Finansiella risker och risk hantering

Macrobond är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker som marknadsrisker (omfattar valutarisker och ränterisker), kreditrisker, finansieringsrisker samt likviditetsrisker. Operativt hanterar koncernens ekonomifunktion koncernens finansiella transaktioner och risker. Den övergripande målsättningen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt att minimera negativa effekter på koncernens resultat och ställning som härrör från marknadsrisken.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att koncernen kan få problem med att fullfölja sina finansiella åtaganden i tid. För att hantera likviditetsrisken och kostnaderna för finansieringen av koncernen finns en likviditetsplanering. Målsättningen är att koncernen ska kunna klara sina finansiella åtaganden i såväl uppgångar som nedgångar utan betydande oförutsebara kostnader och utan att riskera Macrobonds rykte. Koncernens policy är att minimera upplåningsbehovet genom att använda överskottslikviditet inom koncernen genom de cash pools som finns. Koncernens ekonomifunktion hanterar likviditetsriskerna för hela koncernen.

Theory BidCo AB
559440-5044

Kassaflödet för perioden uppgick till 122 Mkr. Koncernens totala banklån uppgår till 1 632 Mkr och mot finansinstituten Barings och Armond. Lånen upptogs i samband med bildandet av koncernen 2023-08-31 och förfaller i augusti 2030 utan amorteringar. I samband med detta löstes även det gamla lånet mot Nordea på motsvarande 325 Mkr. Genomsnittliga räntan för 2023 låg på 9,1% (IBOR + marginal) och betalas kvartalsvis (feb, maj, aug och nov). Koncernen har även en outnyttjad revolverande kreditfacilitet på 400 Mkr hos Nordea.

Mkr	Räntesats	1-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Totalt
31 december 2023					
Skulder till kreditinstitut	9,1%	-	-	1 648	1 648
Leasingskulder		19	16	-	35
Derivat	5,0%	-	3	-	3
Kortfristiga skulder		290	-	-	290

Finansieringsrisk

Macrobond kan idag finansiera den löpande verksamheten med eget genererat kassaflöde. Det kan inte uteslutas att koncernen i framtiden kan komma att behöva ytterligare finansiering, till exempel genom upptagande av ytterligare lån eller genom nyemission.

Tillgången till ytterligare finansiering påverkas bland annat av ett flertal faktorer såsom marknadsvillkor, den generella tillgången på krediter samt koncernens kreditvärdighet. Vidare är tillgången till ytterligare finansiering beroende av att koncernens kunder och aktieägare, långivare och marknaden i övrigt inte får en negativ uppfattning om koncernens lång- och kortsiktiga ekonomiska utsikter. Det kan inte garanteras att sådant kapital kan anskaffas på för Macrobonds gynnsamma villkor.

Om koncernen misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital i framtiden kan koncernens fortsatta verksamhet påverkas negativt. Koncernen jobbar aktivt med likviditetskontroll och anpassar marknads- och utvecklingssatsningar efter tillgänglig likviditet. Negativa avvikelser i finansiering kan därför försena utvecklingsarbetet och påverka lanseringar av nya produkter.

Ränterisk

Ränterisk är risken att räntenettet varierar och/eller utvecklas negativt på grund av förändringar i marknadsräntor. De räntebärande skulderna avser till största delen skuld på lån utställda i USD, EUR och GBP. Räntan baseras på relevant IBOR + marginal, snitträntan för 2023 låg på 9,1%. Valutasäkring finns för delar av lånen utställda i USD resp EUR i form av räntesäkringar. Se vidare Not 21 Finansiella derivatinstrument

Om räntenivån under året varit 100 räntepunkter högre, allt annat lika, skulle räntenettet och det egna kapitalet påverkats negativt med 7,1 Mkr före skatt.

Valutarisk

Koncernen är exponerad för valutarisk i form av transaktionsexponering och omräkningsexponering. Med transaktionsexponering avses den exponering för valutarisk som uppkommer i samband med in-, och utbetalningar i utländsk valuta.

Med omräkningsexponering avses den exponering för valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags tillgångar och skulder, samt vid omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Koncernen har tillräckligt hög exponering såväl för valutarisk härrör till ovan nämnda omräkningsexponeringen som transaktionsexponering i den svenska verksamheten då exponering mot utländsk valuta förekommer främst mot USD, GBP samt EUR.

Theory BidCo AB
559440-5044

Omräkningsexponering

Omräkningsexponeringen är risken att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländska valutor påverkas negativt av ändringar i valutakurser. I koncernen ingår sex utländska bolag, varav exponering främst föreligger mot USD och GBP i två av dotterbolagen, ett i USA (Macrobond Financial Inc) och ett i Storbritannien (Macrobond Financial Ltd). De amerikanska dotterbolagens tillgångar och skulder har omräknats till balansdagens kurs 10,04 kronor. Det brittiska dotterföretagets tillgångar och skulder har omräknats till balansdagens kurs 12,77 kronor. Koncernens omräkningsdifferens uppgick till 3 Mkr.

Transaktionsexponering

Transaktionell exponering förekommer främst mot USD och GBP i form av större flöden i de två utländska dotterbolagen i USA och Storbritannien (Macrobond Financial Inc samt Macrobond Financial Ltd). Exponering förekommer även i det svenska verksamhetsbedrivande bolaget Macrobond Financial AB, här främst mot USD, GBP samt EUR. I det svenska bolaget avser exponeringen främst inkommande flödena men förekommer även för kostnader kopplat till datakällor, räntor på lån samt transaktionella kostnader i samband med förvärvet av gruppen. I nedan tabell framgår exponering per valuta.

Skulle den svenska kronan försvagas med 10% mot dessa valutor hade det inneburit en negativ effekt om cirka 2 Mkr på koncernens omräknade resultat före skatt.

Nedan tabell anger den totala exponeringen mot respektive valuta för koncernen.

Intäkter		Kostnader		Netto exponering	
Valuta	2023	Valuta	2023	Valuta	2023
USD	38%	USD	17%	USD	-1%
GBP	23%	GBP	21%	GBP	19%
EUR	17%	EUR	17%	EUR	17%
Summa	78%		55%		35%

Kreditrisk

Koncernens verksamhet kan ge upphov till kreditrisk. Med kreditrisk avses risken för förlust om motparten inte kan fullgöra sina förpliktelser. Macrobonds kreditrisk bedöms sammantaget som låg. Den maximala kreditrisken motsvaras av de finansiella tillgångarnas redovisade värde i koncernbalansräkningen vilket i Macrobonds fall främst är hänförlig till kundfordringar.

Vid normalfallet får en ny kund ingen kredit utan tvingas under en period förskottsbeta 30 dagar inför att licensperioden startar. Betalar kunderna inom utsatt tid innebär detta därmed att ingen kundfordran existerar och risken är lika med noll då ingen tjänst ännu börjat levereras till kunden. De eventuella kundfordringar som existerar avser således de fall där kunderna inte betalat inom utsatt tid och avser den del av licensperioden som tillhandahållits kunden.

Vidare är koncernens kundfordringar även fördelade på ett stort antal motparter och på flera geografiska marknader samt att koncernen har fastställda riktlinjer för att säkerställa att försäljning endast sker till kunder med lämplig kreditgrund. Nedan återfinns en tabell över koncernens förfallna kundfordringar. Sätt till den låga risk som anses föreligga bedöms ingen materiell risk föreligga för fordringarna per 2023-12-31 och därmed är ingen förlustreserv bokad, detta är dock något som omvärderas löpande i enlighet med kraven enligt IFRS 9.

Theory BidCo AB
559440-5044

2023

Tkr	Bokfört fakturabelopp	Förlust reserv	Redovisat värde
Ej förfallna	-	-	-
Förfallna 1-30 dagar	3 297	-	3 297
Förfallna >31-60 dagar	831	-	831
Förfallna >61-90 dagar	1 402	-	1 402
Förfallna >90 dagar	2 324	-	2 324
Summa	7 854	-	7 854

Kapitalhantering

Koncernens kapitalhantering skall karakteriseras av ett långsiktigt tillvägagångssätt med en låg risk och en hög likviditet. Målsättningen är att styra och kontrollera de finansiella riskerna som koncernen är exponerad för. Överskottslikviditeten investeras till högsta möjliga avkastning och finansiering sker till så låg kostnad som möjligt. Koncernen skall ha en finansiell beredskap på så sätt att det finns tillräckliga kreditmöjligheter vid varje given tidpunkt. Detta innefattar även krav på en soliditet baserad på redovisat eget kapital på acceptabel nivå för att kunna erhålla krediter med rimliga räntevillkor.

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 6 Intäkter

Koncernen

	2023
Nettoomsättning per geografisk marknad	(6 mån)
Sverige	15 183
Europa	84 250
Nordamerika	42 625
Asien & Oceanien	24 681
Övriga världen	3 028
Summa	169 767

Moderbolaget

	2023
Nettoomsättning per geografisk marknad	(6 mån)
Sverige	4 329
Europa	8
Summa	4 337

Koncernen

	2023
Tidpunkt för redovisning	(6 mån)
Prestationsåtagande uppfylls över tid	169 767
Summa	169 767

Koncernen

	2023
Avtalsbalanser	(6 mån)
Kundfordringar	7 854
Avtalstillgångar- Upplupna kontraktstäckningar	759
Avtalsskulder - Förskott från kunder (SaaS-tjänster)	176 112

Avtalstillgångar avser främst koncernens rätt till ersättning för utförda men ej fakturerade SaaS- tjänster vid balansdagen. Avtalstillgångarna överförs till fordran när rättigheterna blir ovillkorliga. Avtalsskulder avser de förskott som erhållits från kunden avseende SaaS- tjänster för vilka intäkter redovisas över tid. Förändringen avser en ökad försäljning.

Avseende de avtalsskulder som fanns vid årets ingång har samtliga redovisat som intäkt under året.

Avseende de avtalsskulder som finns vid årets utgång kommer dessa att redovisas som intäkter under kommande två år

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 7 Transaktioner med närstående

Koncernen

Närstående relationer

Koncernen har såväl en närståenderelation med sitt moderbolag Theory TopCo Ltd som ägarbolaget till till den största koncernen Francisco Partners LLC se not 18 se även not 9 för ersättning till anställda.

Sammanställning över närståenderelationer

Motpart	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Fordringar på närstående per 31 december	Skulder på närstående per 31 december
Theory TopCo Ltd	2023	15	56	1 476	1 893
Francisco Partners Consulting LLC	2023	-	576	-	-

Moderbolaget

Närstående relationer

Moderbolaget har såväl en närståenderelation med sina dotterföretag som sitt moderbolag Theory TopCo Ltd, se not 18 se även not 9 för ersättning till anställda.

Sammanställning över närståenderelationer

Motpart	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Fordringar på närstående per 31 december	Skulder på närstående per 31 december
Theory TopCo Ltd	2023	15	56	1 476	1 893
Donatello TopCo AB	2023	238	-	238	-
Donatello MidCo AB	2023	-	30 310	-	936 395
Macrobond Financial AB	2023	4 096	19 134	2 679	-
Macrobond Financial Polska	2023	3	-	-	-

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 8 Uppllysning om ersättning till revisorn

	2023 (6 mån)
Koncernen	
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	
revisionsuppdrag	384
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	317
skatterådgivning	875
övriga tjänster	14 957
Pearson Fearn & CO.	
revisionsuppdrag	10
Summa	16 543
	2023 (6 mån)
Moderbolaget	
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	
revisionsuppdrag	241
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	317
skatterådgivning	875
övriga tjänster	14 957
Summa	16 390

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avsåg under 2023 primärt konsultationsarvode kopplat till försäljningen av den gamla koncernen betalade av moderbolaget i samband med transaktionen, samt vissa kostnader kopplade till bildandet av den nya koncernen så som granskning av aktiverade transaktionskostnader samt fusion av dotterbolag.

Skatterådgivning samt övriga tjänster under 2023 avser konsultation relaterat till bildandet av den nya koncernen.

Not 9 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen	2023	
	Antal anställda	Varav antal män
Medeltalet anställda	247	159
Totalt	247	159

2023-12-31

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen

Kvinnor:

 styrelseledamöter -

 andra personer i företagets ledning inkl VD -

Män:

 styrelseledamöter 1

 andra personer i företagets ledning inkl VD -

Totalt 1

Theory BidCo AB
559440-5044

ark=20240703,20240704-10:19

	2023 (6 mån)	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions- kostnader)
Löner, andra ersättningar m m	55 736	9 978
		(2 120)
Totalt	55 736	9 978

	2023 (6 mån)	
	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse- ledamöter och anställda	1 886	79 350
	(0)	(0)
Totalt	1 886	79 350

	2023 (6 mån)	
Moderbolaget	Antal anställda	Varav antal män
Medeltalet anställda	2	2
Totalt	2	2

	2023-12-31
Fördelning ledande befattningshavare	
Kvinnor:	
styrelseledamöter	-
andra personer i företags ledning inkl VD	-
Män:	
styrelseledamöter	1
andra personer i företags ledning inkl VD	-
Totalt	1

	2023 (6 mån)	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions- kostnader)
Löner, andra ersättningar m m	1 735	882
		(258)
Totalt	1 735	882

Theory BidCo AB
559440-5044

	2023 (6 mån)	
	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse- ledamöter och anställda	1 886	732
	(0)	(0)
Totalt	1 886	732

Avtal om avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader från den anställde och 12 månader från företags sida. Inget avgångsvederlag finns avtalat varesig uppsägning skett av den anställde eller bolaget.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-6 månader. Inget avgångsvederlag finns avtalat varesig uppsägning skett av den anställde eller bolaget.

Pensioner

Kostnaderna för pensioner såväl för koncernen som moderbolaget avser i sin helhet avgiftsbestämda pensionsplaner för arbetare som helt bekostas av företagen. Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

I moderbolaget återfinns utöver avgiftsbestämda pensionsplaner även en avsättning till en direktpension för VD'n. Se vidare information not 18.

Not 10 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

	2023 (6 mån)
Koncernen	
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar redovisade till upplupen anskaffningsvärde	3 901
Valutaförändringar	187 690
Summa	191 591

	2023 (6 mån)
Moderbolaget	
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar redovisade till upplupen anskaffningsvärde	3 569
Valutaförändringar	178 639
Summa	182 208

Finansiella kostnader

	2023 (6 mån)
Koncernen	
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder redovisade till upplupen anskaffningsvärde	-65 311
Räntekostnader på leasingavtal	-469
Förbetald arrangemangsavgift	-2 797
Netto värdeförändring derivatinstrument redovisade till verkligt värde	-2 840
Valutaförändringar	-62 144
Summa	-133 561

Theory BidCo AB
559440-5044

	2023 (6 mån)
Moderbolaget	
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder redovisade till upplupen anskaffningsvärde	-114 737
Företald arrangemangavgift	-2 797
Netto värdeförändring derivatinstrument redovisade till verkligt värde	-2 840
Valutaförändringar	-53 795
Summa	-174 169

Not 11 Skatter

	2023 (6 mån)
Koncernen	
Aktuell skatt	-63 692
Uppskjuten skatt	13 506
Skatt på årets resultat	-50 186

Avstämning årets skattekostnad

	2023 (6 mån)
Redovisat resultat före skatt	-176 101
Skatt beräknad med inhemsk skatt 20,6 %	36 277
Övriga ej avdragsgilla kostnader/ Ej skattepliktiga intäkter	-48 233
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	-562
Effekt på omvärdering av underskottsavdrag/ temporära skillnader	-13 112
Skatt hänförlig till tidigare perioder ⁽¹⁾	-38 062
Årets redovisade skattekostnad	-63 692

⁽¹⁾ Skatteeffekt hänförliga till koncernförändringen 31/8 p.g.a spärr av inrullade negativt räntenetto samt förlust av koncernbidragsrätten.

Aktuell skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 Tkr. Uppskjuten skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till -595 Tkr och är hänförlig till uppskjuten skatt på övervärden i samband med bildandet av koncernen.

	2023 (6 mån)
Moderbolaget	
Aktuell skatt	-14 318
Uppskjuten skatt	99
Skatt på årets resultat	-14 219

Avstämning årets skattekostnad

	2023 (6 mån)
Redovisat resultat före skatt	7 608
Skatt beräknad med skattesats 20,6 %	-1 567
Övriga ej avdragsgilla kostnader/ Ej skattepliktiga intäkter	-618
Effekt på omvärdering av underskottsavdrag/ temporära skillnader	99
Skatt hänförlig till tidigare perioder ⁽¹⁾	-12 232
Årets redovisade skattekostnad	-14 318

⁽¹⁾ Skatteeffekt hänförliga till fusionerat skattemässigt resultat för Donatello BidCo AB samt Macrobond Financial Holding AB perioden 2023-01-01 -- 2023-08-31.

Theory BidCo AB
559440-5044

Aktuell skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 Tkr. Uppskjuten skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 Tkr.

Avstämning årets Uppskjutna skatt

Förändring av uppskjuten skattefordran och -skulder

Koncernen	2023		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Immateriella tillgångar	-	581 459	581 459
Nyttjanderättstillgångar	-	6 414	6 414
Leasing skuld	6 694	-	-6 694
Pensionsförpliktelser	206	-	-206
Summa	6 900	587 873	580 973
Kvittning av fordringar/skulder	-6 414	-6 414	-
Summa	486	581 459	580 973

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

Koncernen	Förvärvade skattefordringar/-skulder	Redovisat över resultatet	2023 Redovisat i övrigt totalresultat/ direkt mot eget kapital		Belopp vid årets utgång
			Omräknings differenser		
Immateriella tillgångar	-594 928	13 469	-	-	-581 459
Nyttjanderättstillgångar	-4 415	-1 991	-	-8	-6 414
Leasing skuld	4 773	1 929	-	-8	6 694
Pensionsförpliktelser	202	4	-	-	206
Summa	-594 368	13 411	-	-16	-580 973

Förändring av uppskjuten skattefordran och -skulder

Moderbolaget	2023		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Pensionsförpliktelser	206	-	-
Summa	206	-	206

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

Moderbolaget	Förvärvade skattefordringar/-skulder	Redovisat över resultatet	2023 Redovisat i övrigt totalresultat/ direkt mot eget kapital		Belopp vid årets utgång
			Omräknings differenser		
Pensionsförpliktelser	202	4	-	-	206
Summa	202	4	-	-	206

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 12 Goodwill

Koncernen	Goodwill	Total
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Förvärv	5 584 570	5 584 570
Årets nedskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade värden 2023-12-31	5 584 570	5 584 570

Nedskrivningsprövningar för kassagenererande enhet innehållande goodwill

Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart förändringar indikerar att ett nedskrivningsbehov skulle föreligga.

Baserat på koncernens integrerade verksamhet definieras koncernen som en gemensam kassagenererande enhet. Det redovisade goodwillvärdet baseras på återvinningsbart belopp för den kassagenererande enheten baserat på beräkningar av nyttjandevärdet. Beräkningen utgår från interna prognoser avseende de närmaste nio åren. De viktigaste bedömningarna berör omsättningstillväxt under prognosperioden och rörelsemarginalutveckling. Företagsledningens bedömningar baserar sig både på historisk erfarenhet och aktuell information om marknadsutveckling.

För koncernens kassagenererande enhet har kassaflödena efter prognosperioden extrapolerats med en antagen uthållig tillväxttakt om 2,0 procent (2,0), vilket är i linje med den bedömda uthålliga tillväxttakten på marknaden. Bedömningen baseras på nuvarande kända förutsättningar och strategier för den kassagenererande enheten. Den tillämpade långsiktiga tillväxttakten på 2 procent anses vara konservativ med tanke på den historiska utvecklingen som till exempel BNP-tillväxt. Även rörelsekapitalförändringar och investeringsbehov har beaktats.

Förväntade framtida kassaflöden enligt dessa bedömningar utgör således grunden för beräkningen. Vid nuvärdesberäkningen av de framtida kassaflödena har det använts en kapitalkostnad (WACC) på 9,3 procent efter skatt. Beräkning har visat att nedskrivningsbehov inte föreligger givet dessa förutsättningar.

Företagsledningen bedömer att inga rimliga förändringar i de viktiga antagandena leder till att det beräknade sammanlagda återvinningsvärdet blir lägre än det sammanlagda redovisade värdet för den kassagenererande enheten.

Internt utvecklade immateriella tillgångar uppgår vid årets slut till 93 Mkr. De avser primärt utvecklingskostnader för bolagets utveckling av SaaS-tjänster. För att fastställa ett eventuellt nedskrivningsbehov testas värdet av dessa tillgångar en gång per år och dessutom vid ytterligare tillfällen om det finns indikatorer på nedskrivningsbehov. Testet görs genom att nuvärdesberäkna framtida ekonomiska fördelar av instrumentgenerationen och ställa dessa i relation till de immateriella tillgångarna. Avskrivning av de immateriella tillgångarna startar när produkten börjar att säljas.

Not 13 Övriga immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	Balanserade utvecklings utgifter	Kund- relationer	Varumärken	Teknologi	Upplupen intäkt	Försäljnings provisioner	Total
Förvärv	89 398	2 600 000	100 000	100 000	88 000	8 564	2 985 962
Årets aktivering	13 768	-	-	-	-	5 691	19 459
Årets avskrivningar	-10 334	-37 681	-3 333	-6 667	-29 333	-935	-88 283
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade värden 2023-12-31	92 832	2 562 319	96 667	93 333	58 667	13 320	2 917 138

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 14 Nyttjanderättigheter

Koncernen	Byggnad	Bilar	Total
Nyttjanderättstillgångar per leasingklass			
Förvärv	22 559	53	22 612
Anskaffningar	13 680	263	13 943
Årets avskrivningar	-4 881	-66	-4 947
Omvärderingar	3 605	-	3 605
Termineringar	-347	-	-347
Årets valutakursdifferenser	-1 643	-	-1 643
Utgående ackumulerade värden 2023-12-31	32 973	250	33 223

Beloppen redovisade i resultatet avseende nyttjanderätter

Koncernen	2023 (6 mån)
Avskrivningar på nyttjanderätter	-5 371
Räntekostnader för leasingskulder	-469
Kostnader hänförliga till korttidsleasing avtal och leasingavtal med lågt värde	-139
Totalt	-5 979

Det totala kassauflödet för leasingavtal uppgick till cirka 6 Mkr

Not 15 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Inventarier, verktyg och installationer	Total
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Förvärv	3 747	3 747
Inköp	1 761	1 761
Årets avskrivningar	-643	-643
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets valutakursdifferenser	-143	-143
Utgående ackumulerade värden 2023-12-31	4 722	4 722

Not 16 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	2023-12-31
Förvärv	9 026 472
Aktiverade transaktionskostnader i samband med förvärv	233 526
Utgående redovisat värde	9 259 998

Theory BidCo AB
559440-5044

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Redovisat värde
				2023-12-31
Donatello TopCo AB	100%	100%	7 635 686 347	7 869 212
Macrobond Financial AB	100%	100%	100 000	1 390 786
				9 259 998

Företagets namn	Org.nr	Säte
Donatello TopCo AB	559164-0809	Malmö, Sverige
Macrobond Financial AB	556740-9817	Malmö, Sverige

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2023-12-31
Förutbetalda hyror	548
Avtalstillgångar- Upplupna kontraktintäkter	759
Förutbetalda databaser	5 767
Övriga poster	1 418
Summa	8 492

Moderbolaget	2023-12-31
Övriga poster	-
Summa	-

Not 18 Pensionsförpliktelser

Avsättning avser i sin helhet direktpensionslösning för företagets VD där en tillhörande kapitalförsäkring tecknats för att trygga pensionsutfästelsen. Företaget är förmånstagare, men utbetalningen från kapitalförsäkringen ska användas för utbetalning till den anställdes utfästelse.

När företaget har ett pensionsåtagande som uteslutande är beroende av värdet på en tillgång som företaget äger, ska företaget redovisa en avsättning som tas upp till tillgångens redovisade värde. Det gäller bland annat för pensionsutfästelser där pensionen beror på värdet på en kapitalförsäkring som företaget äger. Företagets pensionsåtagande omfattar både pension och särskild löneskatt, hela summan är redovisad som en avsättning och kvittad mot värdet på kapitalförsäkringen.

Koncernen	2023-12-31
Avsättning till direktpension	4 123
Avsättning särskild löneskatt hänförlig till avsättning för direktpension	1 000
Värde av kapitalförsäkring	-4 123
Summa	1 000

Moderbolaget	2023-12-31
Avsättning till direktpension	4 123
Avsättning särskild löneskatt hänförlig till avsättning för direktpension	1 000
Värde av kapitalförsäkring	-4 123
Summa	1 000

all

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 19 Räntebärande skulder

Koncernen

Räntebärande långfristiga skulder	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 632 908
Derivatinstrument (Not 21)	2 840
Leasing skuld	15 104
Summa	1 650 852

Räntebärande kortfristiga skulder	2023-12-31
Leasing skuld	18 942
Skulder till koncernföretag	418
Summa	19 360

Summa räntebärande skulder 1 670 212

Moderbolaget

Räntebärande långfristiga skulder	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 632 908
Derivatinstrument (Not 21)	2 840
Summa	1 635 749

Räntebärande kortfristiga skulder	2023-12-31
Skulder till koncernföretag	1 250 238
Summa	1 250 238

Summa räntebärande skulder 2 885 987

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2023-12-31
Upplupna semesterlöner	2 948
Upplupna sociala avgifter	3 815
Upplupna räntor	15 980
Avtalsskulder - Förskott från kunder (SaaS-tjänster)	176 112
Upplupen bonus	11 774
Övriga poster	7 789
Summa	218 418

Moderbolaget	2023-12-31
Upplupna semesterlöner	867
Upplupna sociala avgifter	1 051
Upplupna räntor	15 980
Upplupen bonus	2 183
Övriga poster	1 619
Summa	21 700

ark=20240703,20240704,10202

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 21 Finansiella derivatinstrument

Derivatinstrument används i huvudsak för att skydda koncernens exponering mot fluktuationer i valutakurser och räntor. Macrobond använder sig i dagsläget av räntetak för att erhålla önskad räntebindning.

I nedanstående tabell visas en sammanställning över var i balansräkningen koncernens derivat är upptagna.

Koncernen	2023-12-31
Räntebärande långfristiga skulder	2 840
Summa	2 840

Typ samt ändamål med koncernens derivatinstrument	Förfall
Räntetak – kassaflödessäkringar	1-3 år
Nominellt belopp	612
(genomsnittlig fast ränta)	5,0%

Not 22 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter - Koncernen	2023-12-31
Kreditgaranti	1 503
Aktier i dotterbolag	9 525 678
Summa	9 527 181

Ställda säkerheter - Moderbolaget	2023-12-31
Aktier i dotterbolag	7 869 212
Summa	7 869 212

Not 23 Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Koncernen	2023-12-31
Kassa och bankillgodohavanden	120 019
Summa	120 019

Moderbolaget	2023-12-31
Kassa och bankillgodohavanden	11 508
Summa	11 508

ank=20240703;19240704;19203

Theory BidCo AB
559440-5044

Not 24 Rörelseförvärv

Förvärv 2023

Under 2023 förvärvades Macrobond gruppen genom köpet av moderbolaget Donatello TopCo AB. Köpeskillingen uppgick till 7 700 Mkr. Aktierna ägs till 100% av moderbolaget Theory BidCo AB.

Den goodwill om 5 585 Mkr som uppstått under årets förvärv hänför sig i sin helhet till synergieffekter som förväntas efter genomförda förvärv. Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar uppgick vid förvärvstidpunkten till 2 880 Mkr och skrivs av enligt nedan:

Kundrelationer	23 år
Varumärken	10 år
Teknologi	5 år
Upplupen intäkt	1 år

Not 25 Händelser efter balansdagen

Koncernen har under det första kvartalet 2024 registrerat ett nytt dotterbolag i Kina. Bolaget är ännu inte aktivt men ambitionen är att den operativa verksamheten ska komma på plats under 2024.



Theory BidCo AB
559440-5044

Not 26 Disposition av företagets vinst

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel 6 353 823

Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras 6 353 823 kr.

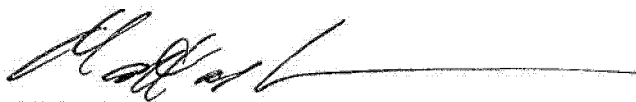
Malmö 2024-05-28



Tomas Liljeborg

Vår revisionsberättelse har avgivits 2024-05-28.

PricewaterhouseCooper AB



Mattias Lamme
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Theory Bidco AB, org.nr 559440-5044

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Theory Bidco AB för räkenskapsåret 3 juli 2023 till 31 december 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 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.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapporten över resultat och totalresultat och rapporten över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Theory Bidco AB för räkenskapsåret 3 juli 2023 till 31 december 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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


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

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

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

Malmö den 28 maj 2024.

PricewaterhouseCoopers AB



Mattias Lamme
Auktoriserad revisor