

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Genexis Group AB, org.nr 559364-6002

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Genexis Group AB för år 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 och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och

sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Redovisning av intäkter i rätt period

Intäkterna uppgick till 69 688 teur för 2023 och är en väsentlig post i koncernredovisningen.

Koncernens intäkter består till största delen av försäljning till kunder av egenutvecklade produkter och tillhörande programvara. Intäkterna består därmed av både tjänster och varor.

Som framgår av bolagets redovisningsprinciper på sid 26-27 i årsredovisningen redovisas intäkter vanligtvis vid en tidpunkt vilken inträffar när kontrollen har övergått till kunderna.

Försäljningen är transaktionsintensiv och kräver robusta processer för att säkerställa att redovisningen av intäkterna sker i rätt period.

I ljuset av postens väsentliga storlek och granskningens omfattning har intäktsredovisningen bedömts utgöra ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men är inte begränsade till, följande åtgärder.

- Vi har utvärderat koncernens processer för redovisning av intäkter.
- Vi har genom stickprov granskat ett urval av transaktioner för att säkerställa att intäktsredovisningen sker i enlighet med koncernens satta principer.
- Vi har testat ett urval av transaktioner före och efter balansdagen för att utvärdera om intäkter redovisats i rätt period.
- Vi har utfört dataanalyser mellan huvudbok och fakturor samt huvudbok och lagertransaktioner på helåret.
- Vi har granskat och bedömt rimligheten i lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Goodwill är en tillgång med obestämbar livslängd och utgör en väsentlig del av koncernens balansräkning. Per den 31 december 2023 uppgick posten till 53 324 TEUR (61 111 TEUR). Bolaget gör årligen en prövning av tillgångarnas värde, vilken baseras på beräkning av diskonterade framtida kassaflöde för de kassagenererande enheter till vilka goodwill hänför sig.

Av not 1 och not 3 framgår hur företagsledningen gjort sin bedömning, samt en redogörelse för viktiga antaganden. Där framgår att de antaganden som har störst påverkan på testet utgörs av försäljningstillväxt, EBITDA-marginal, vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) samt evig tillväxt i fritt kassaflöde. Det framgår även att företagsledningen konstaterat att inget nedskrivningsbehov har identifierats för 2023 baserat på de antaganden som gjorts.

Genomförande av nedskrivningstest är en komplex process vilken i hög grad är beroende av företagsledningens bedömningar och uppskattningar om framtiden. Ändrade antaganden och beräkningar skulle kunna få väsentliga effekter på koncernens resultat och finansiella ställning. Av dessa skäl har vi bedömt att nedskrivningsprövning av goodwill utgör ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men är inte begränsade till, följande åtgärder.

- Vi har bedömt den beräkningsmodell som bolaget använt. Detta innebär bland annat att de för värderingen mest kritiskt antagandena stämmts av mot koncernens budget och prognos. Vidare har vi följt upp hur tidigare års antaganden som företagsledningen har använt sig av har uppnåtts.
- Vi har testat känsligheten av de viktigaste antagandena för att bedöma risken för att ett nedskrivningsbehov skulle uppstå
- Vi har utvärderat om koncernens redovisningsprinciper för goodwill är förenliga med IFRS.
- Med stöd av våra värderingsspecialister utvärderat rimligheten i tillämpade värderingsantaganden.
- Vi har granskat och bedömt rimligheten i lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Rörelseförvärv - fördelning av köpeskillning

Under 2022 förvärvade Genexis Group AB 100 % av aktierna i Inteno Group AB. Köpeskillningen uppgick till 60 492 TEUR. Enligt IFRS ska köpeskillningen i ett rörelseförvärv fördelas mellan identifierade nettotillgångar och goodwill. I årsredovisningen not 1 och not 28 framgår hur företagsledningen upprättat sin förvärvsanalys samt en redogörelse av viktiga antaganden de tillämpat.

Fördelning av köpeskillningen är en komplex process och kräver att företagsledningen gör analyser och antaganden och prognoser om framtiden för att kunna bedöma fördelningen av köpeskillningen mellan goodwill och nettotillgångar. Andra antaganden och beräkningar i samband med fördelning av köpeskillningen skulle därmed kunna få väsentliga effekter på värderingen av förvärvade tillgångar och skulder. Av dessa skäl har vi bedömt att Rörelseförvärv - fördelning av köpeskillning utgör ett särskilt betydelsefullt område.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men är inte begränsade till, följande åtgärder.

- Vi har med stöd av PwCs specialister utvärderat bolagets metod och antaganden vid upprättande av förvärvsanalysen.
- Vi har bedömt den beräkningsmodell som bolaget använt. Detta innebär bland annat att de för värderingen mest kritiskt antagandena stämts av mot koncernens budget och prognos för den förvärvade verksamheten.
- Vi har testat känsligheten av de viktigaste antagandena som använts i värderingen och utvärderat rimligheten i företagsledningens fördelning av identifierade nettotillgångar och goodwill.
- Vi har granskat och bedömt rimligheten i lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Genexis Group 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 ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 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. 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 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 revisions sed 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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm utsågs till Genexis Group ABs revisor av bolagsstämman den 25 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 11 maj 2022.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings pricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle

Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-29 18:50:34 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: TOBIAS HOLMER STRÅLE

Datum

Tobias Stråhle

Leveranskanal: E-post