

# Delårsrapport

2024-01-01 - 2024-06-30

för

E. Öhman J:or AB

556034-9689

Jag intygar att denna  
kopia överensstämmer  
med originalet.

*Anna Henebratt*

Anna Henebratt

# Förvaltningsberättelse

## Öhmankoncernen

E. Öhman J:or AB, organisationsnummer 556034-9689, är ett holdingbolag vars huvudsakliga verksamhet består i att äga och förvalta aktier och andelar i olika bolag. E. Öhman J:or AB är moderbolag i Öhmankoncernen och har sitt säte i Stockholm. Bolaget ägs av medlemmar i familjen Dinkelspiel.

## Resultatutveckling

Koncernens rörelseintäkter uppgår till 906,2 (293,0) mkr och resultatet efter finansiella poster uppgår till 689,9 (221,6) mkr exklusive resultat från verksamhet under avveckling som uppgick till -0,7 (-0,9) mkr.

## Väsentliga händelser

Den 9 februari 2024 förvärvade dotterdotterbolaget E. Öhman J:or Asset Management AB bolaget Lannebo Holding AB som äger 100 procent av Lannebo Fonder AB. Affären finansierades med egna medel, en riktad nyemission och ett externt lån som ska amorteras på fem år. För mer information se not 37 i 2023 års årsredovisning.

## Fond- och förmögenhetsförvaltning

Fond- och förmögenhetsförvaltningsverksamheten bedrivs av E. Öhman J:or Asset Management AB genom de helägda dotterbolagen E. Öhman J:or Fonder AB och Lannebo Fonder AB. Bolagen bedriver fondförvaltning och förvaltning av värdepappersfonder samt förmögenhetsförvaltning.

## Intressebolag

Öhmankoncernen äger 21,9 procent i Nordnet AB (publ), innehavet redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

## Investeringar

Vid sidan av hel- eller delägda verksamheter inom finans, investerar koncernen i olika noterade och onoterade innehav.

## Finansiell ställning

Koncernens likvida medel per den sista juni 2024 uppgick till 641,0 (157,6) mkr exklusive verksamhet som innehas för försäljning. Det egna kapitalet uppgick i koncernen till 11 352,6 (10 037,6) mkr.

## Risker

Grundläggande för koncernens verksamhet är förmågan att identifiera och hantera risker. De identifierade riskerna inom koncernens verksamhet omfattar marknadsrisker, motpartsrisker, emittentrisker, likviditetsrisker, operationella risker samt legala regulatoriska risker.

Bolagen i koncernen som står under finansinspektionens tillsyn har en oberoende funktion för riskkontroll som ansvarar för identifiering, mätning, analys, kontroll och rapportering av risker i verksamheten.

För detaljerad information kring koncernens risker samt riskhantering, se not 34 i årsredovisningen för 2023.

# Resultaträkning

Belopp i tkr	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Jan-dec	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Jan-dec
<b>Rörelseintäkter</b>						
Nettoomsättning	905 814	289 158	619 136	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	370	3 830	4 046	3 665	7 070	12 810
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>906 184</b>	<b>292 988</b>	<b>623 182</b>	<b>3 665</b>	<b>7 070</b>	<b>12 810</b>
<b>Rörelsekostnader</b>						
Provisionskostnader	-486 948	-142 161	-322 629	-	-	-
Övriga externa kostnader	-72 718	-31 275	-76 570	-5 057	-5 921	-10 931
Personalkostnader	-138 862	-76 831	-160 203	-15 393	-14 793	-34 437
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-42 236	-9 645	-19 185	-286	-191	-352
Övriga rörelsekostnader	-9 745	-2 651	-5 303	-575	-271	-1 041
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-750 509</b>	<b>-262 563</b>	<b>-583 890</b>	<b>-21 311</b>	<b>-21 176</b>	<b>-46 761</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>155 675</b>	<b>30 425</b>	<b>39 292</b>	<b>-17 646</b>	<b>-14 106</b>	<b>-33 951</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>						
Resultat från andelar i koncernbolag		-	-	244 000	75 000	74 962
Resultat från andelar i intressebolag	319 830	335 766	568 366	-	-	-
Resultat från värdepapper som är finansiella anläggningstillgångar	249 759	-152 898	-106 683	165 671	-122 699	-86 911
Resultat från värdepapper som är korta placeringar	511	4 432	6 286	511	4 431	6 286
Ränteintäkter och liknande resultatposter	14 457	5 350	13 624	51 725	33 680	77 806
Räntekostnader och liknande resultatposter	-50 359	-1 514	-12 181	-987	-1 287	-2 741
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>689 873</b>	<b>221 561</b>	<b>508 704</b>	<b>443 274</b>	<b>-24 981</b>	<b>35 451</b>
Skatt på periodens resultat	-40 391	-61 250	-6 012	-	-	-
Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	-747	-943	-184	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>648 735</b>	<b>159 368</b>	<b>502 508</b>	<b>443 274</b>	<b>-24 981</b>	<b>35 451</b>
<i>Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>613 202</i>	<i>150 826</i>	<i>488 865</i>	<i>443 274</i>	<i>-24 981</i>	<i>35 451</i>
<i>Varav hänförligt till minoritetsintressen</i>	<i>35 533</i>	<i>8 542</i>	<i>13 643</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Koncernens rapport över totalresultat</b>						
Resultat från kvarvarande verksamhet	649 482	160 311	502 692	443 274	-24 981	35 451
Resultat från avvecklad verksamhet	-747	-943	-184	-	-	-
Omräkning av utländsk verksamhet etc.	2 565	1 106	-173	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>651 300</b>	<b>160 474</b>	<b>502 335</b>	<b>443 274</b>	<b>-24 981</b>	<b>35 451</b>
<i>Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>615 767</i>	<i>151 932</i>	<i>488 692</i>	<i>443 274</i>	<i>-24 981</i>	<i>35 451</i>
<i>Varav hänförligt till minoritetsintressen</i>	<i>35 533</i>	<i>8 542</i>	<i>13 643</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

# Balansräkning

Belopp i tkr	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>						
<b>Anläggningstillgångar</b>						
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	3 007 255	10 372	8 238	-	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>						
Byggnader och mark	25 113	5 799	5 738	25 114	5 799	5 738
Inventarier	16 578	22 228	20 592	3 567	2 781	2 682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Andelar i koncernbolag	-	-	-	1 192 276	1 192 314	1 192 276
Fordringar hos koncernbolag	-	-	-	1 479 368	1 145 701	1 049 368
Andelar i intressebolag	6 349 365	6 132 865	6 426 265	-	-	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3 500 887	3 682 532	3 391 513	1 034 208	1 320 699	1 186 617
Andra långfristiga fordringar	531	403	523	313	300	311
Uppskjutna skattefordringar	-	38 515	33 514	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	12 899 729	9 892 714	9 886 383	3 734 846	3 667 594	3 436 992
<b>Omsättningstillgångar</b>						
<i>Fordringar</i>						
Fordringar hos koncernbolag	-	-	-	162 699	179 049	151 253
Fordringar hos intressebolag	-	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	5 431	26 135	8 983	1 246	1 333	816
Förutbet. kostnader och upplupna intäkter	220 965	102 554	100 310	3 110	2 338	2 655
<i>Korta placeringar</i>						
Övriga kortfristiga placeringar	12 358	61 545	63 721	21	50 232	52 086
Kassa och bank	640 952	157 631	552 942	294 620	48 794	343 642
Summa omsättningstillgångar	879 706	347 865	725 956	461 696	281 746	550 452
Tillgångar i verksamhet under avveckling	19 950	20 275	21 010	-	-	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>13 799 385</b>	<b>10 260 854</b>	<b>10 633 349</b>	<b>4 196 542</b>	<b>3 949 340</b>	<b>3 987 444</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>						
<b>Eget kapital</b>						
Aktiekapital (kvotvärde 20 000)	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
Reservfond	400	400	400	400	400	400
Balanserad vinst	10 268 838	9 799 594	9 797 172	3 737 641	3 852 190	3 852 190
Periodens resultat	613 202	150 826	488 865	443 274	-24 981	35 451
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 884 440	9 952 820	10 288 437	4 183 315	3 829 609	3 890 041
Minoritetsintressen	468 137	84 730	89 210	-	-	-
Totalt eget kapital	11 352 577	10 037 550	10 377 647	4 183 315	3 829 609	3 890 041
<b>Skulder</b>						
Skulder till koncernbolag	-	-	-	10	106 000	74 900
Uppskjuten skatteskuld	313 942	-	-	-	-	-
Övriga skulder	1 665 328	22 661	34 655	1 205	576	5 963
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	465 944	199 408	218 700	12 012	13 155	16 540
Skulder i verksamhet under avveckling	1 594	1 235	2 347	-	-	-
Summa skulder	2 446 808	223 304	255 702	13 227	119 731	97 403
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>13 799 385</b>	<b>10 260 854</b>	<b>10 633 349</b>	<b>4 196 542</b>	<b>3 949 340</b>	<b>3 987 444</b>

# Koncernens eget kapital

Belopp i tkr	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa	Minoritetsintresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	2 000	400	9 897 138	49 714	9 949 252	101 105	10 050 357
Vinstdisposition	-	-	49 714	-49 714	-	-	-
Förändring av minoritetsintressen	-	-	-1 220	-	-1 220	-544	-1 764
Periodens resultat	-	-	-	488 865	488 865	13 643	502 508
Övrigt totalresultat	-	-	-173	-	-173	-	-173
Totalresultat	-	-	-173	488 865	488 692	13 643	502 335
Transaktioner med ägarna							
Utdelningar	-	-	-150 000	-	-150 000	-24 994	-174 994
Övrigt	-	-	1 713	-	1 713	-	1 713
Utgående balans 2023-12-31	2 000	400	9 797 171	488 865	10 288 437	89 210	10 377 647
Ingående balans 2023-01-01							
Ingående balans 2023-01-01	2 000	400	9 897 138	49 714	9 949 252	101 105	10 050 357
Vinstdisposition	-	-	49 714	-49 714	-	-	-
Förändring av minoritetsintressen	-	-	-67	-	-67	67	-
Periodens resultat	-	-	-	150 826	150 826	8 542	159 368
Övrigt totalresultat	-	-	1 096	-	1 096	10	1 106
Totalresultat	-	-	1 105	150 826	151 922	8 552	160 474
Transaktioner med ägarna							
Utdelningar	-	-	-150 000	-	-150 000	-24 994	-174 994
Övrigt	-	-	1 713	-	1 713	-	1 713
Utgående balans 2023-06-30	2 000	400	9 799 594	150 826	9 952 820	84 730	10 037 550
Ingående balans 2024-01-01							
Ingående balans 2024-01-01	2 000	400	9 797 172	488 865	10 288 437	89 210	10 377 647
Vinstdisposition	-	-	488 865	-488 865	-	-	0
Förändring av minoritetsintressen	-	-	226	-	226	-26 338	-26 112
Förvärv av dotterbolag	-	-	128 319	-	128 319	398 460	526 779
Periodens resultat	-	-	-	613 202	613 202	35 533	648 735
Övrigt totalresultat	-	-	2 565	-	2 565	-	2 565
Totalresultat	-	-	1 105	613 202	615 767	35 533	651 300
Transaktioner med ägarna							
Utdelningar	-	-	-150 000	-	-150 000	-28 728	-178 728
Övrigt	-	-	1 691	-	1 691	-	1 691
Utgående balans 2024-06-30	2 000	400	10 268 838	613 202	10 884 440	468 137	11 352 577

# Rapport av kassaflöde

Belopp i tkr	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Jan-dec	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Resultat efter finansiella poster	689 873	221 561	508 704	443 274	-24 981	34 451
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet m.m.						
Avskrivningar	42 236	9 645	19 185	286	191	352
Orealiserat resultat aktier och andelar	-210 447	161 572	365 783	-139 361	124 158	70 743
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-58 000	-30 000	-
Resultat från andelar i intressebolag	76 900	-82 300	-314 900	-	-	-
Skatter	-48 175	-	-	-	-	-
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	38
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	550 387	310 478	578 772	246 199	69 368	106 584
<b>Rörelsekapital</b>						
Förändring av omsättningstillgångar	-426 032	556 682	569 748	136 408	569 434	618 609
Förändring av rörelseskulder	518 312	-13 969	16 039	-270 176	26 826	49 498
Förändring rörelsekapital i avvecklad verksamhet	-440	-1 537	-401	-	-	-
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	91 840	541 176	585 386	-133 768	596 260	668 107
Kassaflöde från den löpande verksamheten	642 227	851 654	1 164 158	112 431	665 628	774 691
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av dotterbolag	-2 110 551	-	-	-	-	-
Investering av materiella anläggningstillgångar	-20 689	-99	-787	-20 548	-	-
Investering/försäljning av aktier och andelar	104 060	-834 488	-749 228	9 095	-535 009	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 027 180	-834 587	-750 015	-11 453	-535 009	-349 224
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptaget lån	1 650 000	-	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-150 000	-150 000	-150 000	-150 000	-150 000	-150 000
Utbetald utdelning till minoritet	-28 728	-24 994	-24 994	-	-	-
Övrigt	1 691	1 713	-52	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 472 963	-173 281	-175 046	-150 000	-150 000	-150 000
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>88 010</b>	<b>-156 214</b>	<b>239 097</b>	<b>-49 022</b>	<b>-19 381</b>	<b>275 467</b>
Likvida medel vid årets början	552 942	313 845	313 845	343 642	68 175	68 175
Likvida medel vid periodens slut	640 952	157 631	552 942	294 620	48 794	343 642
Varav kvarvarande verksamhet	640 952	157 631	552 942	294 620	48 794	343 642

# Noter

## 1. Tillämpade redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. Därutöver tillämpas årsredovisningslagen (ÅRL 1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering RFR 1.

Denna rapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Delårsrapporten för moderbolaget har utformats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2.

Alla jämförelsesiffror i rapporten beskriver motsvarande period 2023 om ej annat anges. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpats i årsredovisningen för 2023. För fullständig redogörelse för koncernens redovisningsprinciper, se föregående års årsredovisning.

## 2. Bilaga till årsrapporten för avvecklingen av verksamheten

2024-06-30	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatorisk)	Upplupet anskaff- ningsvärde	Icke fin. tillgångar /skulder	Totalt
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella tillgångar	-	-	3 007 255	3 007 255
Materiella tillgångar	-	-	41 691	41 691
Andelar i intressebolag	-	-	6 349 365	6 349 365
Andra värdepappersinnehav	3 495 887	5 000	-	3 500 887
Andra fordringar	-	531	-	531
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Övriga fordringar	-	3 217	2 214	5 431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	206 761	14 204	220 965
Övriga kortfristiga placeringar	12 358	-	-	12 358
Kassa och bank	-	640 952	-	640 952
Tillgångar i verksamhet under avveckling	-	19 811	139	19 950
Summa	3 508 245	876 272	9 414 868	13 799 385
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital inklusive minoritet	-	-	11 352 577	11 352 577
Övriga skulder och uppskjuten skatteskuld	-	1 659 147	320 123	1 979 270
Upplupna skulder och förutbetalda kostnader	-	465 944	-	465 944
Skulder i verksamhet under avveckling	-	-	1 594	1 594
Summa	-	2 125 091	11 674 294	13 799 385
<b>2023-12-31</b>				
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella tillgångar	-	-	8 238	8 238
Materiella tillgångar	-	-	26 330	26 330
Andelar i intressebolag	-	-	6 426 265	6 426 265
Andra värdepappersinnehav	3 330 319	61 194	-	3 391 513
Andra fordringar	-	523	33 514	34 037
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Övriga fordringar	-	3 417	5 566	8 983
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	90 276	10 034	100 310
Övriga kortfristiga placeringar	63 721	-	-	63 721
Kassa och bank	-	552 942	-	552 942
Tillgångar i verksamhet under avveckling	-	21 010	-	21 010
Summa	3 394 040	729 362	6 509 947	10 633 349
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital inklusive minoritet	-	-	10 377 647	10 377 647
Övriga skulder	-	29 820	4 835	34 655
Upplupna skulder och förutbetalda kostnader	-	218 700	-	218 700
Skulder i verksamhet under avveckling	-	1 109	1 238	2 347
Summa	-	249 629	10 383 720	10 633 349

### 3. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkliga värden på balansdagen

Koncernen använder följande nivåer för fastställande och klassificering av det verkliga värdet på koncernens finansiella instrument:

Nivå 1: noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder

Nivå 2: värderingstekniker där all indata som har en väsentlig påverkan på bedömningen av det verkliga värdet är observerbar marknadsdata

Nivå 3: värderingstekniker där indata som har en väsentlig påverkan på bedömningen av det verkliga värdet inte är observerbara

2024-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Aktier och andelar	840 659	-	2 439 111	3 279 770
Varav värdepappersfonder	190 600	-	-	190 600
Obligationer	228 475	-	-	228 475
Summa	1 069 134	-	2 439 111	3 508 245
<b>2023-12-31</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>				
Aktier och andelar	1 027 757	-	2 192 917	3 220 674
Varav värdepappersfonder	460 271	-	-	460 271
Obligationer	173 366	-	-	173 366
Summa	1 201 123	-	2 192 917	3 394 040

## Granskningsrapport

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

## Delårsrapportens undertecknande

Stockholm den 30 augusti 2024



Johan Malm  
*Verkställande Direktör*