

# Delårsrapport

för

## S. Lundberg Förvaltning AB

556830-8505

Räkenskapsåret

2025-01-01 - 2025-06-30

### Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning koncern	4
Rapport över finansiell ställning koncern	5
Kassaflödesanalys koncern	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	11
Noter	12

Styrelsen för S. Lundberg Förvaltning AB avger följande delårsrapport för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-06-30.

Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten i moderbolaget

S. Lundberg förvaltning AB (Bolaget) bedriver förvaltning genom investering i noterade och onoterade finansiella instrument. Bolaget äger strax över 50% av aktierna i Bergs Securities AB (Bergs) och 100% av aktierna i Hatchibombotar AB.

Informationen i denna delårsrapport omfattar i allt väsentligt verksamheten i Bergs, Hatchibombotar AB är ett vilande bolag.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

### Information om verksamheten i koncernen

Bergs Securities AB (Bergs) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM") och har följande tillstånd;

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 1.
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag. 2 kap. 1§ p 2.
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande. 2 kap. 1§ p 7.
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. 2 kap. 2§ p1.
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsköp. 2 kap. 2§ p3.

Koncernen har tre affärsområden: Corporate Finance, Emissionstjänster och Certified Advisor.

Inom affärsområdet Corporate Finance bistår koncernen med att genomföra privata och publika kapitalmarknadstransaktioner. Teamet har betydande erfarenhet från kapitalanskaffningar och M&A i privat och publik miljö. Investeringsnätverket sträcker sig från traditionella institutionella investerare till nordiska family offices och förmögna privatinvesterare.

Följande tjänster erbjuds inom Corporate Finance:

- Börsintroduktioner
- Riktade nyemissioner
- Företrädesemissioner
- Private Placements
- Blocktransaktioner
- M&A

i

Inom affärsområdet emissionstjänster ligger fokus på projektledning och administration av olika typer av emissionstransaktioner i Euroclear Sweden AB. Koncernen bistår framförallt vid följande emissionstransaktioner:

- Företrädesemissioner
- Publika emissioner
- Private placements
- Anslutning av bolag till Euroclear Sweden AB
- Företagsförvärv (apport eller kontant)
- Incitamentsprogram
- Sammanläggning/split
- Inlösenprogram

Inom affärsområdet Certified Adviser bistår vi bolag som önskas noteras, eller redan är noterade på Nasdaq First North. Rollen som Certified Adviser innebär att vägleda och stödja företaget i noteringsprocessen samt att efter noteringen kontinuerligt vägleda och tillse att bolaget följer gällande lagar och regler tillämpliga för noterade bolag.

#### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Verksamheten under första halvåret 2025 har präglats av en turbulent marknad på grund av det osäkra världsläget. Omsättningen är trots detta något högre än samma period föregående år, rörelseresultat har minskat jämfört mot samma period tidigare år.

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

6

<b>Koncernens Resultaträkning</b>	<b>2025-01-01- 2025-06-30 (6 mån)</b>	<b>2024-01-01- -2024-06-30 (6 mån)</b>	<b>2024-01-01- -2024-12-31</b>
Ränteintäkter	64 420	19 061	159 817
Räntekostnader	-37 837	-26 330	-139 801
<b>Räntenetto</b>	<b>26 583</b>	<b>-7 269</b>	<b>20 016</b>
Provisionsintäkter	10 753 207	9 300 327	21 705 842
<b>Provisionsnetto</b>	<b>10 753 207</b>	<b>9 300 327</b>	<b>21 705 842</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-304 155	-69 593
Övriga rörelseintäkter	9 442	0	78 564
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>10 789 232</b>	<b>8 988 903</b>	<b>21 734 829</b>
Allmänna administrationskostnader	-8 847 141	-7 120 597	-15 658 946
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-372 298	-14 960	-709 165
Övriga rörelsekostnader	-13 698	0	0
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-9 233 137</b>	<b>-7 135 557</b>	<b>-16 368 111</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>1 556 095</b>	<b>1 853 346</b>	<b>5 366 718</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 556 095</b>	<b>1 853 346</b>	<b>5 366 718</b>
Skatt	52	0	-1 257 229
<b>Periodens resultat efter skatt</b>	<b>1 556 147</b>	<b>1 853 346</b>	<b>4 109 315</b>
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	680 534	631 418	1 812 196
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	875 613	1 221 928	2 297 293

## Rapport över totalresultat

	<b>2025-01-01- 2025-06-30</b>	<b>2024-01-01- 2024-06-30</b>	<b>2024-01-01- 2024-12-31</b>
<i>Belopp i kronor</i>			
Årets resultat	1 556 147	1 853 346	4 109 315
Övrigt totalresultat	0	0	0
<b>Årets totalresultat</b>	<b>1 556 147</b>	<b>1 853 346</b>	<b>4 109 315</b>

L

## Koncernens Rapport över finansiell ställning

2025-06-30 2024-06-30 2024-12-31

### TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	7 009 968	9 087 959	7 450 607
Utlåning till allmänheten	3 342 681	667 302	5 056 073
Aktier och andelar	150 089	259 578	150 089
Immateriella anläggningstillgångar	3 405 383	3 280 383	3 420 383
Materiella tillgångar	908 747	119 440	1 266 045
Övriga tillgångar	2 1 379	368 850	6 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	815 424	529 101	521 176
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 633 671</b>	<b>14 312 613</b>	<b>17 870 476</b>

### SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

Övriga skulder	2 059 084	2 289 370	3 160 476
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	898 459	695 411	834 432
Uppskjuten skatteskuld	766 448	480 464	772 057
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>3 723 991</b>	<b>3 465 245</b>	<b>4 766 965</b>

### Eget kapital

Aktiekapital	50 000	50 000	50 000
Balanserat resultat	5 296 885	4 734 691	4 734 691
Årets resultat	680 534	631 418	1 812 196
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 027 419</b>	<b>5 416 109</b>	<b>6 596 887</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	5 882 262	5 431 259	6 506 624
<b>Summa eget kapital</b>	<b>11 909 680</b>	<b>10 847 368</b>	<b>13 103 511</b>

<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>15 633 671</b>	<b>14 312 613</b>	<b>17 870 476</b>
---	-------------------	-------------------	-------------------

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2024-01-01</b>	<b>50 000</b>	<b>1 380 836</b>	<b>3 353 854</b>	<b>4 784 690</b>	<b>5 209 315</b>	<b>9 994 005</b>
Resultatdisposition		3 353 854	-3 353 854	0		0
Årets resultat			1 812 196	1 812 196	2 297 293	4 109 489
Utdelning					-999 984	-999 984
<b>Utgående eget kapital 2024-12-31</b>	<b>50 000</b>	<b>4 734 691</b>	<b>1 812 196</b>	<b>6 596 886</b>	<b>6 506 624</b>	<b>13 103 511</b>
Resultatdisposition		1 812 196	-1 812 196	0		0
Årets resultat			680 534	680 534	875 613	1 556 147
Utdelning		-1 250 000		-1 250 000	-1 499 976	-2 749 976
<b>Utgående eget kapital 2025-06-30</b>	<b>50 000</b>	<b>5 296 886</b>	<b>680 534</b>	<b>6 027 420</b>	<b>5 882 261</b>	<b>11 909 680</b>

✓

## Koncernens Rapport över kassaflöde

	2025-01-01- 2025-06-30 (6 mån)	2024-01-01- -2024-06-30 (6 mån)	2024-01-01- -2024-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	1 556 095	1 853 346	5 366 718
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	365 287	345 389	694 366
Betald/erhållen skatt	0	0	-369 936
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 921 382</b>	<b>2 198 735</b>	<b>5 691 148</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar	1 418 259	-13 558	-4 566 050
Förändring av kortfristiga skulder	-1 030 304	-2 692 353	-3 062 702
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 309 337</b>	<b>-507 176</b>	<b>-1 937 605</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-150 000
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-234 097
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	93 500
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-6 605	-7 005
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	712 401
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-6 605</b>	<b>414 799</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av lån	0	0	-628 327
Utbetald utdelning	-2 749 976	-999 984	-999 984
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 749 976</b>	<b>-999 984</b>	<b>-1 628 311</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-440 639</b>	<b>-1 513 765</b>	<b>-3 151 117</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
Likvida medel vid årets början	7 450 607	10 601 724	10 601 724
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>7 009 968</b>	<b>9 087 959</b>	<b>7 450 607</b>

**Moderbolagets  
Resultaträkning**

	2025-01-01- 2025-06-30 (6 mån)	2024-01-01 -2024-06-30 (6 mån)	2024-01-01 -2024-12-31
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-195 105	-260 170	-345 832
	<b>-195 105</b>	<b>-260 170</b>	<b>-345 832</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-195 105</b>	<b>-260 170</b>	<b>-345 832</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	1 500 024	2 750 016	2 750 016
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	-1 205 223
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	0	-304 155	1 135 630
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	105	395
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6	-26 330	-70 140
	<b>1 500 021</b>	<b>2 419 636</b>	<b>2 610 678</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 304 916</b>	<b>2 159 466</b>	<b>2 264 846</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 304 916</b>	<b>2 159 466</b>	<b>2 264 846</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 304 916</b>	<b>2 159 466</b>	<b>2 264 846</b>

S. Lundberg Förvaltning AB har under redovisade perioder, inga poster som skall redovisas i rapport över övrigt totalresultat.

## Moderbolagets Balansräkning

2025-06-30 2024-06-30 2024-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### *Finansiella anläggningstillgångar*

Andelar i koncernföretag	3 418 179	3 418 179	3 418 179
Andra långfristiga värdepappersinnehav	150 089	259 578	150 089
Andra långfristiga fordringar	2 0	367 950	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 568 268</b>	<b>4 045 707</b>	<b>3 568 268</b>

#### Omsättningstillgångar

##### *Kortfristiga fordringar*

Övriga fordringar	439	432	436
	<b>439</b>	<b>432</b>	<b>436</b>

##### *Kassa och bank*

Summa omsättningstillgångar	34 898	398 594	860
	<b>35 337</b>	<b>399 026</b>	<b>1 296</b>

### SUMMA TILLGÅNGAR

3 603 605 4 444 733 3 569 564

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital	50 000	50 000	50 000
	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>

##### *Fritt eget kapital*

Balanserad vinst eller förlust	2 183 233	1 168 387	1 168 387
Årets resultat	1 304 916	2 159 466	2 264 846
<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 488 149</b>	<b>3 327 853</b>	<b>3 433 233</b>

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	12 500	0	7 375
Övriga skulder	2 956	895 011	28 956
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50 000	171 869	50 000
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>65 456</b>	<b>1 066 880</b>	<b>86 331</b>

### SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

3 603 605 4 444 733 3 569 564

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2024-01-01</b>	<b>50 000</b>	<b>1 380 836</b>	<b>-212 449</b>	<b>1 218 387</b>
Resultatdisposition		-212 449	212 449	0
Årets resultat			2 264 846	2 264 846
<b>Utgående eget kapital 2024-12-31</b>	<b>50 000</b>	<b>1 168 387</b>	<b>2 264 846</b>	<b>3 483 233</b>
Resultatdisposition		2 264 846	-2 264 846	0
Utdelning		-1 250 000		-1 250 000
Årets resultat			1 304 916	1 304 916
<b>Utgående eget kapital 2025-06-30</b>	<b>50 000</b>	<b>2 183 233</b>	<b>1 304 916</b>	<b>3 538 149</b>

**Moderbolagets  
Kassaflödesanalys**

	2025-01-01- 2025-06-30 (6 mån)	2024-01-01 -2024-06-30 (6 mån)	2024-01-01 -2024-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-195 105	-260 170	-345 832
Erhållen/betald ränta	-3	50	-89 097
Erhållna utdelningar	1 500 024	1 000 016	1 000 016
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 304 916</b>	<b>739 896</b>	<b>565 087</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar	-3	-4	-8
Förändring av kortfristiga skulder	-20 875	-784 501	-1 719 423
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 284 038</b>	<b>-44 609</b>	<b>-1 154 344</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-6 605	-7 005
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	712 401
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-6 605</b>	<b>705 396</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning	-1 250 000	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 250 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>34 038</b>	<b>-51 214</b>	<b>-448 948</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
Likvida medel vid årets början	860	449 808	449 808
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>34 898</b>	<b>398 594</b>	<b>860</b>

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Företagsinformation

Verksamheten i S. Lundberg Förvaltning AB är förvaltning genom investering i noterade och onoterade finansiella instrument.

Dotterbolaget Bergs Securities AB, med organisationsnummer 559071-6675, är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolaget är ett aktiebolag registrerat, och med säte i, Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm.

#### Redovisnings- och värderingsprinciper

##### *Koncernen*

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De finansiella rapporterna för koncernen har även upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL, 1995:1559), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

##### *Moderbolaget*

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL, 1995:1559), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport bör läsas tillsammans med, och är desamma som använts i årsredovisningen för 2024.

De finansiella rapporterna har upprättats med antagandet om att fortsatt drift föreligger.

Inga förändringar av IFRS- eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Delårsrapporten har inte granskats av revisor.

#### *Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper*

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer uppkommer av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS®Redovisningsstandarder i moderbolaget, till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall av skatteskäl. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i följande fall:

##### *- Klassificering och uppställningsformer*

För moderbolaget används titlarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen benämns rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys 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 intäkter och kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

### **Finansiella och andra risker**

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom operativ risk, kreditrisk, marknadsrisk, strategiska risker och affärsrisk. Nedan ges en kort beskrivning av de mest väsentliga riskerna i koncernens verksamhet och hur de hanteras.

#### ***Operativa risker***

Koncernens operativa risker innefattar bland annat beroendet av nyckelpersoner samt risker med den administrativa emissionshanteringen.

Genom att erbjuda marknadsmässiga löner, tydliga arbetsuppgifter och kontinuerliga utvecklingssamtal med personalen, erbjuda intern- och extern utbildning för personalen samt att ständigt föra dialog med potentiella nya medarbetare minimeras risken att lida ekonomisk skada då eventuella nyckelpersoner slutar.

De administrativa riskerna minimeras genom interna riktlinjer, checklistor och dualitetsförfaranden.

#### ***Kreditrisk***

Kreditrisk avser risken för kundförluster. Denna risk begränsas framförallt av att koncernens affärsmodell möjliggör reglering av kundfakturor mot emissionslikvid. Vidare begränsas risken av att koncernen fakturerar uppstartsarvode för emissionsuppdragen i samband med att arbetet påbörjas.

#### ***Affärsrisk***

Risken att kunder lämnar för liknande aktörer på marknaden föreligger alltid i en konkurrensutsatt miljö. Koncernens målsättning är att leverera fullgoda tjänster för att uppnå kundnöjdhet.

#### ***Marknadsrisk***

Koncernens marknadsrisk är begränsad till placering av överskottslikviditet. Enligt koncernens interna riktlinjer får överskottslikviditet aldrig placeras eller bindas med medel eller hög risk. Koncernens överskottslikviditet placeras därför på bankkonto för att möjliggöra omedelbar tillgänglighet.

#### ***Likviditetsrisk***

Likviditetsrisk kan komma att uppstå i det fall koncernens likviditet inte räcker till för att fullgöra kortfristiga betalningsåtaganden. Risken begränsas av att koncernen regelbundet arbetar med likviditetsprognoser och rapportering till styrelsen. Skulle likviditetsbrist uppstå avser koncernens huvudägare tillskjuta kapital.

#### ***Kapitaltäckningsanalys***

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014.

Övriga upplysningar som krävs enligt (FFFS 2014:12) lämnas på företagets hemsida, [www.bergssecurities.se](http://www.bergssecurities.se).

Koncernen utgörs av en konsoliderad situation varför nedanstående kapitaltäckningsanalys både visar dotterbolagets enskilda kapitaltäckningsanalys och även den konsoliderade situationen.

**Bergs Securities**

	2025-06-30	2024-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Eget Kapital	5 530 153	6 778 697
Avgår, föreslagen aktieutdelning	-	-3 000 000
Avgår, immateriella rättigheter	-125 000	-140 000
Avgår, periodens resultat	-1 751 455	-
Periodiseringsfond, exkl. latent skatt (20,6%)	2 975 793	2 975 793
<b>Kapitalbas</b>	<b>6 629 491</b>	<b>6 614 490</b>

**Riskexponering**

Riskexponeringsbelopp 25% av fasta kostnader föregående år (inkl AO)	4 302 650	4 302 650
Riskexponering permanent minimistartkapital	1 517 000	1 517 000
Riskexponering K-faktorer	138 500	141 225
<b>Högst av ovan</b>	<b>4 302 650</b>	<b>4 302 650</b>

**Kapitalrelation (baserat på fasta kostnader) 154,1% 153,7%**

**LIKVIDITETSMÅTT**

Likviditetskrav (1/3 av fasta kostnader)	1 434 217	1 434 217
Kassa och tillgodohavanden i bank	6 950 071	7 424 747
Likviditet i förhållande till likviditetskrav	4,85	5,2

**Konsoliderad situation**

	2025-06-30	2024-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Eget Kapital	11 909 680	13 103 511
Avgår, periodens resultat	-680 534	-1 812 196
Avgår, andelar i dotterbolag	-3 418 179	-3 418 179
Aktieutdelning	-	250 000
<b>Kapitalbas</b>	<b>7 810 967</b>	<b>8 123 136</b>

**Riskexponering**

Riskexponeringsbelopp 25% av fasta kostnader föregående år (inkl AO)	4 389 108	4 389 108
Riskexponering permanent minimistartkapital	1 517 400	1 517 400
Riskexponering K-faktorer	138 500	141 255
<b>Högst av ovan</b>	<b>4 389 109</b>	<b>4 389 108</b>

**Kapitalrelation (baserat på fasta kostnader) 178% 185%**

**LIKVIDITETSMÅTT**

Likviditetskrav (1/3 av fasta kostnader)	1 463 036	1 463 036
Kassa och tillgodohavanden i bank	7 009 968	7 450 607
Likviditet i förhållande till likviditetskrav	4,8	5,1

I kapitalbasen ingår resultat som har verifierats av person som har en oberoende ställning.  
Riskexponeringen för fasta kostnader baseras på kostnaderna för aktuellt år.

**Likviditetsutvärderingsprocess**

Bolaget har i enlighet med (FFFS 2010:7) samt ändringsföreskrifterna (FFFS 2014:21) upprättat riktlinjer för hanteringen av likviditetsrisker samt upprättat en beskrivning av de processer och metoder som används för att bedöma likviditetsbehovet samt sammansättningen av bolagets likviditetsreserv. Aktuella likviditetsmått redovisas ovan.

**Not 2 Andra långfristiga fordringar och övriga tillgångar**


**Koncernen**

	2025-06-30	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 103	1 802 274
Tillkommande fordringar	833	7 005
Omklassificering	-5 557	0
Försäljningar	0	-1 803 176
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 379</b>	<b>6 103</b>
Ingående nedskrivningar	0	-1 135 630
Återförda nedskrivningar	0	1 135 630
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 379</b>	<b>6 103</b>

**Moderbolaget**

	2025-06-30	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	1 801 130
Tillkommande fordringar	0	7 005
Försäljningar	0	-1 808 135
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingående nedskrivningar	0	-1 135 630
Återförda nedskrivningar	0	1 135 630
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Stockholm 2025-08-08

  
Stefan Lundberg