

2025051912099

ASSA ABLOY Financial Services AB

556283-0264

Årsredovisning

för

ASSA ABLOY Financial Services AB

2024-01-01 -- 2024-12-31

Undertecknad styrelseledamot i *ASSA ABLOY Financial Services AB*
intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens
med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen
har fastställts på årsstämma *23 april 2025*. Årsstämman beslutade
att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Stockholm, 30 april 2025

Ort och datum

[Signature]

Underskrift

Jonas Gärdmark

Namnförtydligande

. Public

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för ASSA ABLOY Financial Services AB avger härmed följande årsredovisning över sin förvaltning av bolaget under räkenskapsåret 2024.

Verksamhet

Bolaget bedriver internbanksverksamhet inom ASSA ABLOY-koncernen.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till ASSA ABLOY OY, med säte i Joensuu, i sin tur helägt av ASSA ABLOY AB, 556059-3575, med säte i Stockholm.

Händelser under räkenskapsåret

Lånevolymerna ökade under året, främst på grund av koncernens fortsatta förvärvstrategi. Räntenettet ökade mer än balansomslutningen, som ett resultat av stigande marknadsräntor.

Bolagets framtida utveckling och kommande händelser

Kommande år förväntas inga större förändringar av verksamhetens inriktning. Resultat och balanser påverkas främst av koncernbolagens finansieringsbehov och den allmänna räntenivån. Finansieringsbehoven styrs dels av koncernens allmänna utveckling men är också beroende av koncernens förvärvsaktivitet.

Riskhantering

Osäkerhet om framtida utveckling och händelseförlopp är ett naturligt riskmoment i all affärsverksamhet. Risktagandet som sådant ger möjligheter till fortsatt ekonomisk tillväxt, men riskerar givetvis även att negativt påverka affärsverksamheten och dess uppsatta målsättningar. Det är därför av stor vikt att ha en systematisk och effektiv process för riskbedömning samt en väl fungerande riskhantering generellt. Riskhanteringen syftar ej till att undvika risker utan att på ett kontrollerat sätt identifiera, hantera och reducera effekterna av dessa risker.

Finansiella risker

Treasuryavdelningen inom ASSA ABLOY ansvarar för koncernens kort- och långfristiga finansiering, finansiell cash management, valutarisker samt övrig finansiell riskhantering. Finansverksamheten är centraliserad till treasuryavdelningen som hanterar huvuddelen av alla finansiella transaktioner samt koncernens finansiella risker med ett koncernövergripande fokus.

Ansvarsfördelning och kontrollen av koncernens finansieringsverksamhet regleras i en finanspolicy vilken fastställs av styrelsen. Treasury har det huvudsakliga ansvaret för finansiella risker inom de ramar som finanspolicyen fastställer. I detta arbete används en mängd finansiella instrument. Redovisningsprinciper, riskhantering och riskexponering beskrivs mer i detalj i not 1 och not 9 samt not 12. Bolagets finansiella risker utgörs i huvudsak av finansieringsrisk, valutarisk, ränterisk och kreditrisk i finansiella transaktioner.

Finansieringsrisk:

Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen av bolagets kapitalbehov samt refinansieringen av utestående lån försvåras eller fördyras. Finansieringsrisken kan minskas genom att hålla en jämn förfalloprofil för upplåningen samt genom att upprätthålla en god kreditvärdighet. Risken minskas ytterligare via betydande utnyttjade bekräftade kreditlöften.

Valutarisk:

Eftersom ASSAABLOY har bolag i ett stort antal länder medför internutlåningen exponering mot olika valutor vilket leder till effekter från förändringar av valutakurser. Dessa förändringar kan påverka resultatet i bolaget. Bolaget kan också påverkas då det hanterar valutaexponeringen som uppstår när det hanterar koncernens valutaflöden som skapas när produkter exporteras och säljs i länder utanför tillverkningslandet, även kallad transaktionsexponering. Bolaget utför kontinuerlig uppföljning samt hedging av uppkomna valutapositioner och har normalt begränsade nettopositioner i främmande valuta. Ytterligare information avseende finansiell riskhantering och finansiella instrument återfinns i not 12.

Ränterisk:

När det gäller ränterisker har förändringar i räntenivån en direkt inverkan på ASSAABLOY Financial Services ABs räntenetto. Räntenettet påverkas också av storleken på bolagets nettoskuld, ut- och inlåningens valutasammansättning samt skuldernas och utlåningens räntebindning. Treasury mäter också koncernens ränteexponering och beräknar resultateffekten av förändringar i räntenivån över rullande 12 månader. Förutom att ta upp lån i rörlig eller fast ränta används olika räntederivat för att justera räntekänsligheten.

Kreditrisk:

Kreditriskerna uppstår i de finansiella transaktioner Treasury genomför. Den finansiella riskhanteringen medför vissa motpartsrisiker för ASSAABLOY Financial Services AB. Denna exponering uppstår bland annat genom placeringar av likviditet, via upplåning och derivatinstrument. Motpartslimiter sätts och följs upp löpande.

Resultat och finansiell ställning

Resultatutvecklingen i bolaget var positiv. Resultatet påverkades positivt främst av de högre marknadsräntorna men även den ökade lånevolymen.

Extern finansiering: Bolagets externa lånefinansiering utgörs huvudsakligen av ett bilateralt banklån om 500 MUSD (500), 3 (3) lån från Europeiska Investeringsbanken om total 640 MUSD (640) samt tre lån från Nordiska Investeringsbanken om 235 MEUR (235). Bolaget tog även upp ett bilateralt banklån om 200 MCAD för att finansiera de förvärv koncernen gjort i Kanada under senare tid. Tidigare fanns även ursprungligen långfristiga emissioner inom ramen för Private Placement-program i USA uppgående till 0 MUSD (75). De sista kvarvarande emissioner under detta program återbetalades under 2024.

Bolagets lånefinansiering via kortfristiga låneinstrument utgörs normalt huvudsakligen av två Commercial paper-program om maximalt 1 000 MUSD (1 000) respektive 5 000 MSEK (5 000). Vid årsskiftet var dock utestående belopp under Commercial paper-programmen 6 177 MSEK (4 906). Därutöver finns väsentliga kreditlöften främst i form av en Multi Currency Revolving Credit Facility om 1 114 MEUR (1 200), vilken vid årsskiftet inte utnyttjades alls. Denna facilitet förfaller i april 2026, men en mindre del om 84 MEUR förföll 2024.

Övrig finansiering är huvudsakligen intern inom ASSA ABLOY koncernen. Räntebindningen för tillgångar uppgår till 46,8 månader (39,8) medan räntebindningen för skulder uppgår till 28,0 månader (32,2).

Likvida medel uppgick till 2 479 MSEK (576). De likvida medlen är placerade i banker med hög kreditvärdighet.

Vissa av bolagets större finansieringsavtal innehåller en sedvanlig så kallad "Change of Control"-klausul. Klausulen innebär att långivarna äger rätt att, under vissa förutsättningar påkalla omförhandlingar av villkoren eller säga upp avtalen om kontrollen över bolaget förändras.

Eget kapital: Bolagets eget kapital uppgick vid årets slut till 9 035 MSEK (7 235). Avkastningen på eget kapital uppgick till 19 procent (22). Soliditeten, beräknad exklusive koncernbidrag, uppgick till 9 procent (8).

	2024	2023	2022	2021	2020
Res efter fin poster (mSEK)	1 630	1 393	781	513	327
Balansomslutning (mSEK)	97 382	92 232	60 518	54 135	47 281
Avkastning på eget kapital (%)	19	22	15	10	11
Eget kapital (mSEK)	9 035	7 235	5 748	4 899	4 426
Nettoskuld (mSEK)	- 8 834	- 6 714	- 5 756	- 4 998	- 5 284
Extern bruttoskuld (mSEK)	23 884	20 741	9 890	7 370	7 466

Förslag till vinstdisposition

Balanserad vinst	7 328 918 215
Årets resultat	1 705 208 189
Summa	<u>kronor 9 034 126 404</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överföres	9 034 126 404
Summa	<u>kronor 9 034 126 404</u>

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 116 726 TSEK har erhållits från ASSA ABLOY IP AB.

Bolaget tillämpar verkligt värdeprincipen enligt ÅRL 4:14 för värdering av finansiella instrument, vilket har påverkat eget kapital med 1 337 MSEK (1 073).

Styrelsen föreslår att ansamlad vinst balanseras i ny räkning.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar och bokslutskommentarer.

2025051912103

Resultaträkning			
TSEK	Not	2024	2023
	1		
Administrativa kostnader			
Rörelsens administrativa kostnader	3	- 24 412	- 21 493
Valutakurseffekter administrativa kostnader		- 70	- 30
Summa administrativa kostnader		- 24 482	- 21 524
Finansiella poster			
Ränteintäkter			
Ränteintäkter från koncernbolag		5 642 138	4 378 777
Externa ränteintäkter		85 344	109 948
Summa ränteintäkter		5 727 482	4 488 725
Räntekostnader			
Räntekostnader till koncernbolag		-2 514 843	-1 618 512
Externa räntekostnader	4	-1 537 940	-1 464 832
Summa räntekostnader		-4 052 783	-3 083 344
Valutakurseffekter			
Valutakursvinster		4 506 081	2 978 043
Valutakursförluster		-4 523 227	-2 963 518
Valutakursresultat Netting		4 888	1 517
Summa valutakurseffekter		- 12 256	16 042
Övriga finansiella kostnader		- 7 627	- 7 308
Summa finansiella poster		1 654 816	1 414 116
Resultat efter finansiella poster		1 630 334	1 392 592
Bokslutsdispositioner	5	116 726	217 924
Skatt på årets resultat	6	- 41 852	- 40 170
Årets resultat		1 705 208	1 570 347

ASSA ABLOY Financial Services AB

556283-0264

2025051912105

Balansräkning

TILLGÅNGAR

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
	1		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag		29 245 082	23 301 599
Summa finansiella anläggningstillgångar		29 245 082	23 301 599
Summa anläggningstillgångar		29 245 082	23 301 599
Omsättningstillgångar			
Finansiella omsättningstillgångar			
Likvida medel		2 479 003	576 403
Fordringar hos koncernbolag		63 110 524	66 756 620
Derivatinstrument		405 235	1 070 292
Derivatinstrument hos koncernbolag		771 374	3 099
Kortfristiga placeringar		934 528	0
Summa finansiella omsättningstillgångar		67 700 663	68 406 414
Övriga omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag		117 139	224 396
Aktuella skattefordringar		3 518	2 512
Övriga fordringar	7	81	113
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	315 494	297 336
Summa övriga omsättningstillgångar		436 233	524 357
Summa omsättningstillgångar		68 136 896	68 930 771
Summa tillgångar		97 381 978	92 232 370

ASSA ABLOY Financial Services AB

556283-0264

2025051912106

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
	1		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Reservfond		200	200
Summa bundet eget kapital		1 200	1 200
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		7 328 919	5 663 205
Årets resultat		1 705 208	1 570 347
Summa fritt eget kapital		9 034 127	7 233 552
Summa eget kapital		9 035 327	7 234 752
Långfristiga finansiella skulder			
Långfristiga lån		15 991 244	13 994 130
Skulder till koncernbolag		41 344 105	38 059 967
Summa långfristiga finansiella skulder	9	57 335 349	52 054 097
Summa långfristiga skulder		57 335 349	52 054 097
Kortfristiga finansiella skulder			
Skulder till koncernbolag		23 076 563	24 642 638
Kortfristiga lån		7 030 439	5 974 034
Derivatinstrument		381 034	415 330
Derivatinstrument till koncernbolag		57 373	1 517 475
Summa kortfristiga finansiella skulder		30 545 409	32 549 477
Kortfristiga övriga skulder			
Leverantörsskulder		1 164	473
Skulder till koncernbolag		0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	464 728	393 571
Summa kortfristiga övriga skulder		465 892	394 044
Summa kortfristiga skulder		31 011 302	32 943 521
Summa skulder och eget kapital		97 381 978	92 232 370

Förändring i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Övrigt fritt eget kapital	
Eget kapital 2022-12-31	1 000	200	4 557	5 742 664	5 748 421
Förändring i fond för verkligt värde			- 84 016		- 84 016
Årets resultat				1 570 347	1 570 347
Eget kapital 2023-12-31	1 000	200	- 79 459	7 313 011	7 234 752
Förändring i fond för verkligt värde			95 366		95 366
Årets resultat				1 705 208	1 705 208
Eget kapital 2024-12-31	1 000	200	15 908	9 018 219	9 035 327

Aktiekapitalet består av 10 st aktier med kvotvärde 100 000 kr.

ASSA ABLOY Financial Services kassaflödesanalys

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	1 630 334	1 392 592
Betald inkomstskatt	- 42 858	- 39 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 587 476	1 352 881
Ökning (-) minskning (+) av kortfristiga fordringar	2 691 650	-16 636 635
Ökning (+) minskning (-) av kortfristiga skulder	-1 932 219	-1 362 294
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 346 907	-16 646 047
Investeringsverksamheten		
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar (netto)	-5 943 483	-16 102 630
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 943 483	-16 102 630
Finansieringsverksamheten		
Upptagna externa lån (netto)	1 997 114	8 413 158
Upptagna interna lån (netto)	3 284 139	23 177 073
Koncernbidrag	217 924	100 578
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 499 176	31 690 809
Årets kassaflöde	1 902 600	-1 057 868
Likvida medel vid årets början	576 402	1 634 270
Likvida medel vid årets slut	2 479 002	576 402
Uppllysning till kassaflödesanalysen:		
Erhållen ränta	5 727 482	4 488 725
Erlagd ränta	-4 052 783	-3 083 344

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisning för ASSA ABLOY Financial Services AB har upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med tidigare år.

Utländska valutor

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförs, t ex terminssäkring, används terminskursen för kundfordringar och leverantörsskulder medan säkringar av in- och utlåning till dotterbolagen sker till spotkurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Intäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Vid redovisning av uppskjuten skatt tillämpas balansräkningsmetoden vilket innebär att uppskjuten skatt redovisas för alla temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Segment

Bolaget bedriver internbanksverksamhet inom ASSA ABLOY koncernen.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar inkluderar likvida medel, kundfordringar, kortfristiga placeringar och derivat och indelas i följande kategorier; finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som kan säljas, lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna fastställs vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori indelas i två underkategorier: finansiella tillgångar som innehas för handel och sådana som vid förvärvstillfället klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. En finansiell tillgång förs till denna kategori om den förvärvats med huvudsyfte att säljas på kort sikt eller klassificeras som sådan av företagsledningen. Även derivat klassificeras som att de innehas för handel, förutsatt att de inte definieras som säkringar. Tillgångar som faller under denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader efter rapportperiodens slut. Verkligt värde förändringar redovisas i resultaträkningen som en finansiell post.

Lånefordringar och kundfordringar

Kundfordringar och kortfristiga placeringar (lånefordringar) är finansiella tillgångar som inte betecknas som derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningsströmmar och som inte noteras på en aktiv marknad. Fordringarna redovisas i omsättningstillgångar med undantag för fordringar med förfallodag senare än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder

Finansiella skulder inkluderar tilläggsköpeskillingar, låneskulder, leverantörsskulder och derivat. Redovisning sker beroende på hur skulden klassificeras.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori omfattar derivat med negativt verkligt värde som inte används för säkringsredovisning och finansiella skulder som innehåller för handel. Skulderna värderas löpande till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen som en finansiell post.

Låneskulder

Låneskulder värderas initialt till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades då skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid. Långfristiga låneskulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga låneskulder har en löptid kortare än ett år.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder värderas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Redovisning och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Förvärv respektive avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilket motsvarar den tidpunkt då bolaget förpliktigt sig till köpet respektive försäljningen. Transaktionskostnader inkluderas initialt i verkligt värde för alla finansiella instrument utom för de som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen där transaktionskostnaden redovisas via resultaträkningen. Verkligt värde på investeringar med ett noterat marknadspris baseras på gällande köpkurser. I avsaknad av en aktiv marknad för en investering tillämpar bolaget olika värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet, bland annat med utgångspunkt från tillgänglig information om aktuella tredjepartstransaktioner, jämförelse med likvärdiga tillgångar och analys av diskonterade kassaflöden. Bolaget bedömer per varje balansdag om det föreligger någon objektiv indikation på värdenedgång av en finansiell tillgång eller en grupp finansiella tillgångar. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från tillgången löper ut eller överförs till annan part genom att alla risker och förmåner förknippade med tillgången har överförts till den andra parten. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när åtagandet uppfyllts, upphävs eller löpt ut, se ovan.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för redovisning av vinst eller förlust är beroende av om derivatinstrumentet klassificeras som ett säkringsinstrument och i så fall den säkrade postens karaktär. Derivat som inte klassificeras som säkringsinstrument redovisar värdeförändringar löpande över resultaträkningen bland finansiella poster, antingen som intäkt eller kostnad.

Derivat klassificeras som:

- i) Säkring av verkligt värde: en säkring av en identifierad skulds verkliga värde; eller
- ii) Kassaflödessäkring: säkring av en viss risk som är knuten till ett prognosticerat kassaflöde för en viss transaktion

När säkringen ingås dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och säkrade poster samt företagets riskhanteringsstrategi för säkringen. Bolaget dokumenterar också bedömningen, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde som är hänförliga till de säkrade posterna. Verkligt värde på valutaterminer nuvärdeberäknas utifrån gällande terminskurser på balansdagen, medan ränteswappar värderas med beräkning av framtida diskonterade kassaflöden. Information om verkligt värde för derivatinstrument finns i not 12.

Säkringar av verkligt värde: För derivat som identifierats som och uppfyller kraven för säkring av verkligt värde redovisas värdeförändringar såväl från den säkrade posten som säkringsinstrumentet löpande i resultaträkningen (bland finansiella poster). Säkringar av verkligt värde används för att säkra verkligt värdeförändringar i fastränteupplåning som härstammar från förändringar i marknadsräntor eller valutakurser. Valutaränteswappar och räntederivat används som säkringsinstrument (se not 12). Om säkringen inte längre skulle uppfylla kraven för säkringsredovisning löses verkligt värdejusteringen av bokfört värde upp över resultaträkningen över kvarvarande löptid med hjälp av effektivräntemetoden.

Kassafördessäkringar: Kassafördessäkringar används för att säkra valutakursförändringar relaterat till utlåning i utländsk valuta. Kassafördessäkringar används också för att hantera ränterisk i lån med rörlig ränta genom att justera ränterisken från rörliga räntor. Valutaränteswappar, ränteswappar och valutaterminer används som säkringsinstrument (Se not 12). För derivat som identifierats som och uppfyller kraven för kassafördessäkringar redovisas värdeförändringar från säkringsinstrumentet löpande i Fond för verkligt värde för den del som avser den effektiva delen av säkringarna. Resultat som uppstår från ineffektiva delar av derivaten redovisas direkt i resultaträkningen bland finansiella poster. När ett säkringsinstrument löper ut, säljs eller inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning och ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringen finns i eget kapital kvarstår dessa vinster/förluster i eget kapital och resultatförs samtidigt som den prognosticerade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognosticerad transaktion inte längre förväntas ske överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i Fond för verkligt värde omedelbart till resultaträkningen som en finansiell post.

Bolaget tillämpar verkligt värdeprincipen enligt ÅRL 4:14 för värdering av finansiella instrument.

Pensionsförpliktelser

Bolagets pensionsförpliktelser redovisas i enlighet med FAR SRS RedR4. Pensionsförpliktelserna täcks genom att försäkring tecknas hos försäkringsbolag.

Definition av nyckeltal

Avkastning på eget kapital som framgår av flerårssammanställningen är uträknad enligt: årets resultat efter skatt, dividerat med utgående eget kapital.

Nettoskulden utgörs av samtliga räntebärande interna och externa finansiella instrument.

Extern bruttoskuld utgörs av samtliga räntebärande externa lån.

2025051912111

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Inga väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts som skulle kunna haft betydande effekt på de redovisade beloppen.

Not 3 Administrativa kostnader**Ersättning till revisorerna**

TSEK	2024	2023
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdraget	640	436
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	640	436

Kostnader för revision har under året uppgått till 640 TSEK (436 TSEK). Företaget har inte haft några övriga kostnader för tjänster.

Anställda och personalkostnader

Ersättningar har ej utgått till styrelsen.

TSEK	2024		2023	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Verkställande direktör	1 393	873 (346)	1 353	824 (313)
Anställda	6 691	3 797 (1 305)	5 906	3 204 (1 028)
Summa	8 084	4 670 (1 651)	7 259	4 028 (1 341)

Medelantal anställda per land fördelat på kvinnor och män

Land	2024		2023	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	3	6	3	6

Könsfördelning i styrelsen

Land	2024		2023	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	1	2	1	2

Not 4 Externa räntekostnader

TSEK	2024	2023
Räntekostnader skulder till kreditinstitut	-1 056 475	-1 144 363
Räntor på räntederivat	- 102 525	- 94 997
Räntor på valutaräntederivat	- 139 527	- 46 640
Räntekostnader valutaterminer	- 222 447	- 183 613
Förändring marknadsvärde räntederivat	47	8 206
Förändring marknadsvärde valutaräntederivat	- 17 000	- 3 426
Räntekostnader skattekontot	- 13	-
Summa	-1 537 940	-1 464 832

Not 5 Bokslutsdispositioner

TSEK	2024	2023
Erhållna koncernbidrag	116 726	217 924
Summa	116 726	217 924

Not 6 Skatt på årets resultat

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt för året	- 40 088	- 37 080
Summa	- 40 088	- 37 080
Aktuell skattesats (%)	20,6	20,6
Effektiv skattesats (%)	2,5	2,7
Resultat efter finansiella poster	1 630 334	1 392 592
Skatt enligt gällande skattesats	- 335 849	- 286 238
Skatt hänförlig till tidigare år	540	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	- 4	- 2
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	8	3
Värdoförändringar cash flow hedgar, redovisade i eget kapital	- 19 676	-
Skatteeffekt koncernbidrag	-24 046	-44 892
Skatteeffekt av koncernutjämnning av räntenetto	338 939	294 049
Skatt på årets resultat	- 40 088	- 37 080
Övriga skatter	- 2 222	- 3 090
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	- 40 088	- 40 170

Not 7 Övriga fordringar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Momsfordringar	81	113
Summa	81	113

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna ränteintäkter från koncernföretag	313 822	296 448
Övriga poster	1 672	888
Summa	315 494	297 336

2025051912113

Not 9 Långfristiga skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	15 991 244	13 994 130
Skulder till koncernbolag	41 344 105	38 059 967
Summa	57 335 349	52 054 097

Förfallostruktur långfristiga skulder

TSEK	År	2024-12-31	2023-12-31
Andra långfristiga lån ^(a)	2025	-	3 699 436
Banklån SEB	2026	5 497 225	4 996 225
Banklån NIB	2026	773 851	743 264
Banklån Danske Bank	2026	1 527 272	-
Andra långfristiga lån	2026	10 674 169	10 167 466
Andra långfristiga lån	2027	6 055 918	5 410 741
Banklån EIB ^(b)	2028	6 276 614	6 402 576
Banklån NIB	2028	769 836	746 357
Andra långfristiga lån	2028	2 024 584	-
Banklån NIB	2029	1 146 446	1 105 715
Andra långfristiga lån	2029	3 006 031	1 874 669
Andra långfristiga lån	2030	9 216 915	8 862 810
Andra långfristiga lån	2031	1 214 090	110 571
Andra långfristiga lån	2032	964 886	-
Andra långfristiga lån	2034	1 146 446	1 105 715
Andra långfristiga lån	2035	7 041 066	6 828 552
Totalt		57 335 349	52 054 097

^(a) Lånen är klassificerade som kortfristiga skulder.

^(b) Lånen amorteras över löptiden. Datumen i tabellen avser genomsnittliga förfalldatum.

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader till koncernföretag	417 252	354 180
Upplupna räntekostnader till kreditinstitut	38 733	31 263
Övriga poster	8 743	8 128
Summa	464 728	393 571

Not 11 Uppgifter om moderföretag

Moderföretag för ASSA ABLOY Financial Services AB är ASSA ABLOY Oy, Finland. Moderföretag i den största koncern där ASSA ABLOY Financial Services AB är dotterföretag och i vilken koncernredovisning upprättas är ASSA ABLOY AB, 556059-3575, Stockholm, hos vilken koncernredovisning kan erhållas.

2025051912114

Not 12 Finansiell riskhantering och finansiella instrument*Valutarisker*

Valutarisker påverkar ASSA ABLOY Financial Services AB huvudsakligen genom omräkning av sysselsatt kapital och nettoskuld. För att neutralisera omräknings- och transaktionsexponering som uppkommer mellan nettoskuld och interna behov används valutaterminskontrakt.

Ränterisker

Räntebindningen för tillgångar uppgår till 46,8 månader medan räntebindningen för skulder uppgår till 28,0 månader.

Bolagets räntebindning och räntefördelning fast i förhållande till flytande är beroende av koncernens övergripande räntepolicy och upplåning. Vid årets slut var 74% av tillgångarna till fast ränta och 39% av skulderna. Ränteswappar används för att justera räntebindning och ränterisk till koncernens önskvärda nivå.

Likviditetsrisk

Finansierings- och likviditetsrisker definieras som risken att ej kunna möta betalningsåtaganden som ett resultat av otillräcklig likviditet eller svårigheter att få extern finansiering. ASSA ABLOY Financial Services AB strävar efter att vid varje tillfälle ha tillgång till kortsiktiga såväl som långsiktiga låneutrymmen.

Kreditrisker

Finansiell riskhantering exponerar ASSA ABLOY Financial Services AB för vissa motpartsrisker. Denna exponering uppstår bland annat genom placering av överskottslikviditet och genom derivatinstrument. ASSA ABLOYs policy är att minimera den potentiella kreditrisken för överskottslikviditet genom att använda kassaflöde från dotterbolagen för att amortera på koncernens lån. Detta hanteras främst via cash pool-nätverket för vilket ASSA ABLOY Financial Services AB ansvarar för. Koncernen kan dock kortsiktigt placera överskottslikviditet i bank för att matcha upplåningen. För att motpartsriskerna ska kunna begränsas fördelas derivatinstrument mellan banker med utgångspunkt från de risknivåer som definieras i finanspolicyn.

Utestående derivatinstrument per 2024-12-31 (TSEK)

Instrument	2024-12-31			2023-12-31		
	Positivt marknadsvärde	Negativt marknadsvärde	Nominellt värde	Positivt marknadsvärde	Negativt marknadsvärde	Nominellt värde
Valutaterminer, upplåning	860 185	-284 045	30 901 291	292 668	-1 681 357	34 990 694
Räntederivat	316 424	-208 047	13 900 668	473 492	-251 449	11 484 545
Valutaräntederivat	-	-106 758	6 980 266	307 231	-	13 070 724
Summa	1 176 609	- 598 850	51 782 225	1 073 392	-1 932 805	59 545 963

Upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder

	Bruttobelopp	Belopp som kvittas i balansräkningen	Nettobelopp redovisade i balansräkningen	Belopp som omfattas av nettingsavtal men ej kvittas	Nettobelopp
2024-12-31					
Finansiella tillgångar	419 089	-	419 089	231 181	187 908
Finansiella skulder	- 445 457	-	- 445 457	-231 181	-214 276
2023-12-31					
Finansiella tillgångar	925 943	-	925 943	310 543	615 400
Finansiella skulder	- 331 299	-	-331 299	-310 543	-20 756

Kvittade finansiella tillgångar och finansiella skulder utgörs endast av derivatinstrument.

Finansiella instrument (räntebärande): redovisade värden och verkliga värden per värderingskategori

Kategori*	2024-12-31		2023-12-31		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	
Räntebärande tillgångar					
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	1	29 245 082	29 245 082	23 301 599	23 301 599
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	1	63 110 524	63 110 524	66 756 620	66 756 620
Derivatinstrument - säkringsredovisning	4	316 424	316 424	780 723	780 723
Derivatinstrument - innehav för handel	2	860 185	860 185	292 668	292 668
Kortfristiga placeringar	1	934 528	934 528	0	0
Likvida medel	1	2 479 003	2 479 003	576 402	576 402
Summa räntebärande fordringar		96 945 745	96 945 745	91 708 013	91 708 013
Räntebärande skulder					
Långfristiga lån - säkringsredovisning	3	3 770 481	3 770 481	3 426 851	3 426 851
Långfristiga lån - ej säkringsredovisning	3	12 220 763	12 220 763	10 567 280	10 567 280
Långfristiga skulder koncernbolag - säkringsredovisning	3	16 365 068	16 365 068	15 965 616	15 965 616
Långfristiga skulder koncernbolag - ej säkringsredovisning	3	24 979 037	24 994 978	22 094 350	21 386 809
Kortfristiga lån - säkringsredovisning	3	0	0	0	0
Kortfristiga lån - ej säkringsredovisning	3	7 030 439	7 030 439	5 974 034	5 959 478
Kortfristiga skulder koncernbolag - säkringsredovisning	3	877 552	877 552	0	0
Kortfristiga skulder koncernbolag - ej säkringsredovisning	3	22 199 011	22 176 782	24 642 638	24 603 686
Derivatinstrument - säkringsredovisning	4	314 805	314 805	251 449	251 449
Derivatinstrument - innehav för handel	2	284 045	284 045	1 681 357	1 681 357
Summa räntebärande skulder		88 041 201	88 034 913	84 603 574	83 842 525
Nettoskuldsättning		8 904 544	8 910 832	7 104 439	7 865 488

1 = Lanerorörningar och kundfordringar.
2 = Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.
3 = Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde.
4 = Derivat säkringsredovisning.

Verkligt värde för den långfristiga upplåningen baseras på observerbar data genom att diskontera kassaflöden till marknadsränta medan verkligt värde för korta fordringar och skulder bedöms överensstämma med bokfört värde.

Not 13 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Bolaget har inga eventualförpliktelser eller ställda säkerheter.

Not 14 Händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga affärsmässiga händelser för företaget har skett efter räkenskapsårets utgång.

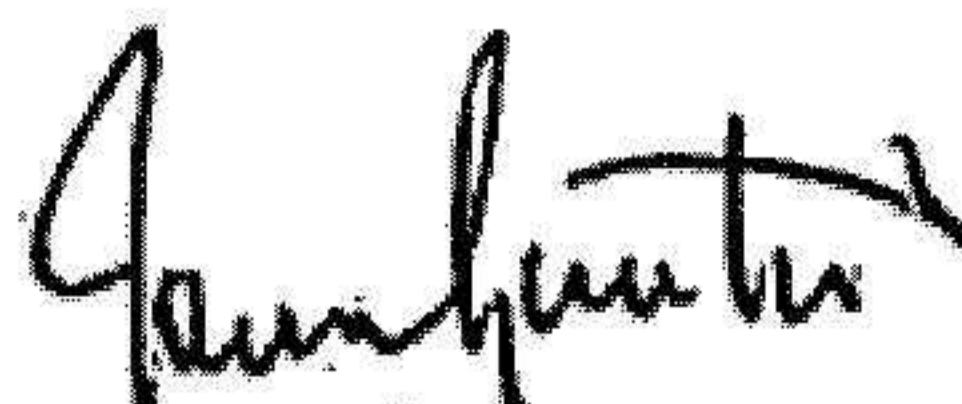
Not 15 Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition	
Balanserad vinst	7 328 918 215
Årets resultat	1 705 208 189
Summa	<u>kronor</u> 9 034 126 404
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så	
att i ny räkning överföres	9 034 126 404
Summa	<u>kronor</u> 9 034 126 404

Resultat- och Balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman.

Stockholm 2025 - 04-23


Erik Bieder
Ordförande


Jonas Gårdmark


Ann-Charlotte Höberg


Lena Bernhardsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits 2025 - 04-23

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

2025051912117



Building a better
working world

2025051912118

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ASSA ABLOY Financial Services AB, org.nr 556283-0264

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ASSA ABLOY Financial Services AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ASSA ABLOY Financial Services ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 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.

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 ASSA ABLOY Financial Services 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 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 att 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Building a better
working world

2025051912119

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 av ASSA ABLOY Financial Services AB för år 2024 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till ASSA ABLOY Financial Services 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. 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 2025-04-23

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor