

**Fastställelseintyg:**

Undertecknad styrelseledamot i NG Invest Beta AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen fastställts på årsstämman den 27/6 2025. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 27/8 2025

Hans Ramel

**Årsredovisning och Koncernredovisning för**

**NG Invest Beta AB**

**559076-0855**

**Räkenskapsåret**

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

<b>Innehållsförteckning:</b>	<b>Sid</b>
Förvaltningsberättelse	3
Underskrifter	4
Resultaträkning för investmentföretaget	5
Balansräkning för investmentföretaget	6-7
Rapport över förändring i eget kapital i investmentföretaget	8
Kassaflödesanalys för investmentföretaget	9
<b>Noter</b>	
N1 Allmän information	10
N2 Väsentliga redovisningsprinciper	10-12
N3 Finansiella risker och riskhantering	12
N4 Väsentliga uppskattningar och bedömningar	13
N5 Förändring av verkligt värde	13
N6 Resultat från förvaltningsverksamheten	13
N7 Arvode och kostnadsersättning till revisorerna	14
N8 Personalnot	14
N9 Finansiella intäkter	14
N10 Finansiella kostnader	14
N11 Skatter	14
N12 Andelar i portföljbolag	15-16
N13 Långfristiga fordringar	16
N14 Materiella anläggningstillgångar	16
N15 Finansiella instrument	17
N16 Specifikationer till kassaflödesanalys	17
N17 Aktiekapital	17
N18 Övriga skulder	17
N19 Transaktioner med närstående	18
N20 Ställda säkerheter	18
N21 Eventualförpliktelser	18
N22 Händelser efter rapportperiodens slut	18
N23 Övergångsnot investmentföretaget	19-25
Resultaträkning för moderbolaget	26
Balansräkning för moderbolaget	27-28
Rapport över förändringar i moderbolagets eget kapital	29
Kassaflödesanalys för moderbolaget	30
Moderföretagets tilläggsupplysningar	
M1 Moderbolagets redovisningsprinciper	31
M2 Förvaltningskostnader	31
M3 Resultat från andelar i koncernföretag	31
M4 Resultat från andelar i intresseföretag	31
M5 Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	32
M6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	32
M7 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	32
M8 Bokslutsdispositioner	32
M9 Skatt	32
M10 Inventarier, verktyg och installationer	32
M11 Aktier och andra värdepappersinnehav	33
M12 Andelar i koncernföretag	33
M13 Andelar i intresseföretag	34
M14 Övriga finansiella värdepappersinnehav	34
M15 Övriga skulder	34
M16 Specifikationer till kassaflödesanalys	34
M17 Aktiekapital	34
M18 Transaktioner med närstående	34
M19 Händelser efter rapportperiodens slut	34
M20 Förslag till vinstdisposition	35
M21 Övergångsnot moderbolag	35

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen för NG Invest Beta AB, org nr 559076-0855, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för moderbolaget och investmentföretaget för år 2024.

Under 2024 har NG Invest Beta AB gått över till att upprätta koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). NG Invest Beta AB utgör ett redovisningsmässigt investmentföretag enligt reglerna i IFRS 10 Koncernredovisning. Det innebär att innehav i dotterföretag redovisas till verkligt värde istället för att konsolideras. Innehav i intresseföretag och övriga aktieinvesteringar redovisas också till verkligt värde. Verksamheten är dock oförändrad jämfört med tidigare år.

Jämförelseårets finansiella rapporter har omräknats till de nya redovisningsprinciperna. För beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper och omräkning till IFRS, se not N2 respektive not N24. Omräkning har skett från och med 2023-01-01. Bolaget bedömde att rapporten blir mer rättvisande genom en tillämpning av IFRS 10 Investmentföretag, då det samstämmer med hur ledningen följer upp verksamheten.

Koncernens verksamhet presenteras och redovisas under benämningen investmentföretaget. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt anskaffningsvärdemetoden liksom tidigare.

Årsredovisningen är upprättad i TSEK om ej annat anges nedan. Siffrorna avser räkenskapsåret 2024 med jämförelsesiffror för 2023 inom parentes om inget annat anges. Den funktionella valutan för både moderbolag och investmentföretag är SEK.

### Information om verksamheten

Moderbolaget, med säte i Stockholm, bildades 2016-09-13 och har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet med fokus på Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES) samt därmed förenlig verksamhet, innefattande konsulttjänster inom rådgivning avseende fast och lös egendom till svenska bolag.

NG Invest Beta AB bedriver investeringsverksamhet, dels genom innehav i dotterbolagen Truchot Direct Investments AB, org nr 556673-9081, AB Truchot i Stockholm, org nr 556596-2643, OSM Holding AB, org nr 556708-8603 och NG Invest Beta Cyprus Limited, org nr HE 425590. Därutöver sker investeringsverksamhet i form av innehav i intresseföretagen och Trygg Anstalt org nr FL 002 647 126-5 samt genom investeringar noterade innehav, mindre private equity investeringar samt i ett antal private equity fonder.

### Ägarförhållanden

NG Invest Beta AB, 559076-0855 är moderbolag till Truchot Direct Investments AB, org nr 556673-9081, AB Truchot i Stockholm, org nr 556596-2643, OSM Holding AB, org nr 556708-8603 och NG Invest Beta Cyprus Limited, org nr HE 425590.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har återbetalning från och försäljningar skett i investmentföretagets värdepappersportfölj, vilket givit upphov till ett realisationsresultat om 73,4 (75,2) MSEK samt har investmentföretaget erhållit utdelning från portföljinvesteringar om 241,1 (115,2) MSEK. Värdeförändring har skett av portföljinnehaven med 357,4 (151,6) MSEK samt har fordringar skrivits ned med 1,3 MSEK. Valutakursvinster/förluster uppgick under året till 2,4 (-1,1) MSEK netto. Investmentföretaget har tagit upp ett nytt lån om 50 MSEK. Investeringar i portföljbolag har skett med 373,6 (408,5) MSEK.

I Moderbolaget har årets portföljtransaktioner givit upphov till en vinst om 73,4 (75,3) MSEK. Utdelning har erhållits med 235,1 (30,7) MSEK samt har nedskrivning skett av portföljinnehav med -18,9 (-113,2) MSEK. Nedskrivning av intressebolagsandelar har skett med -46,1 (-140,2) MSEK. Likvider från avyttringarna i portföljen samt ökad inlåning med 50 MSEK har använts för nya investeringar i koncernföretag med 286,5 (194,7) MSEK och övriga portföljbolag med 87,2 (213,8) MSEK.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Efter räkenskapsårets slut har investmentföretaget erhållit utdelningar om 97,3 MSEK, investerat 89,9 MSEK i portföljbolag samt har innehav sålts med en vinst om 82,8 MSEK. Vidare har kortfristiga skulder amorterats med 200 MSEK samt har portföljens värde ökat med ca 530 MSEK jämfört med årsskiftet.

### Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

Bolaget och investmentföretaget förväntas fortsätta sin verksamhet på nuvarande nivå under de kommande åren. Utsikterna för bolagets marknader bedöms fortsatt positiva.

NG Invest Beta AB:s väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer avser framförallt operationell risk och marknadsrisk. Operationell risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, den mänskliga faktorn, brister i interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Marknadsrisk avser risken för förluster relaterat till de underliggande koncernernas verksamhet till följd av konjunktur och världshändelser.

Verksamheten exponeras även för olika finansiella risker såsom valuta-, kredit- och likviditetsrisker. Bolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar och försäkra sig att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas direkt i investeringarna, men NG Invest Beta AB har även egna kontroller för att diversifiera riskerna.

### Förslag till disposition av vinst

Till årsstämmansförfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat

2 514 306 119

Årets resultat

232 904 923

**Totalt**

**2 747 211 042**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

i ny räkning överförs

2 747 211 042

**Totalt**

**2 747 211 042**

Stockholm den 27/6 2025

Robert af Jochnick  
Styrelseordförande



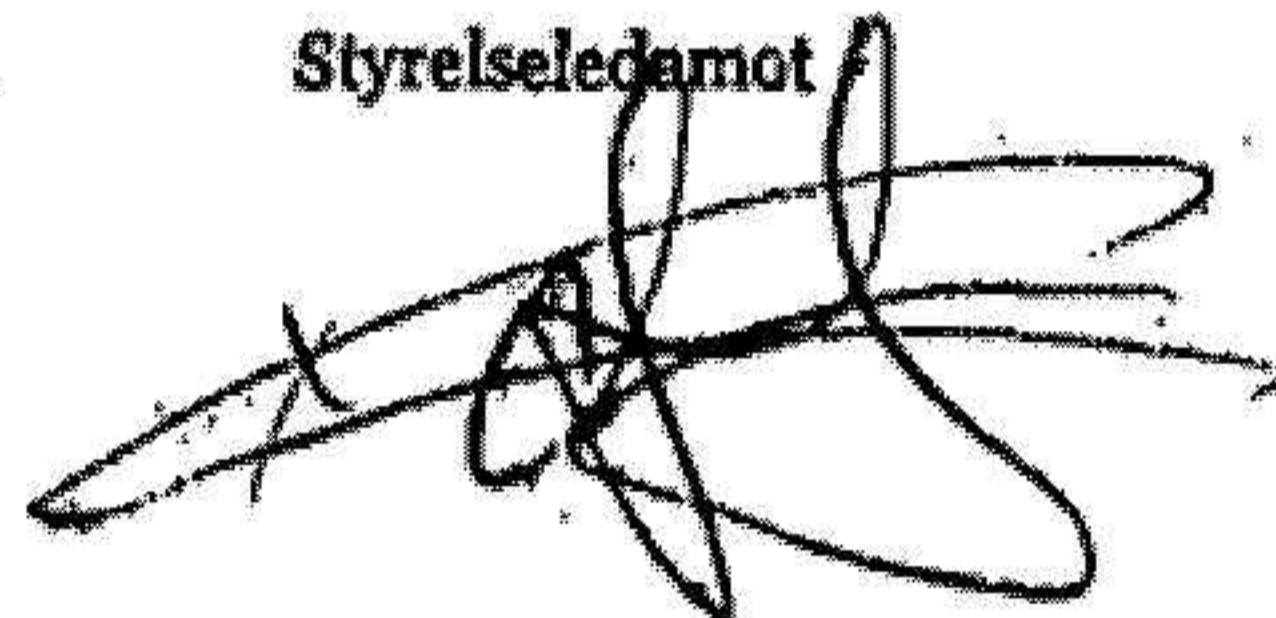
Alexander af Jochnick  
Styrelseledamot



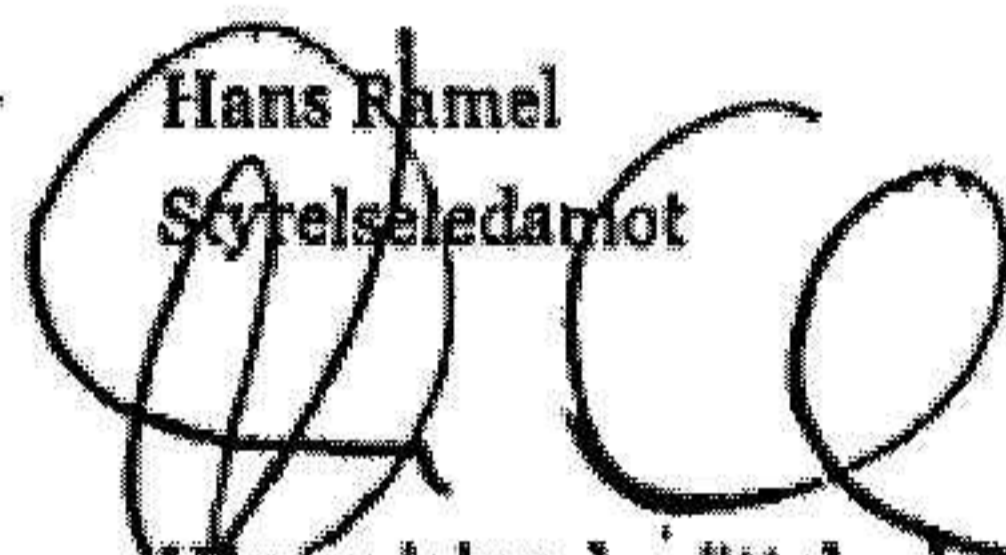
Sebastian af Jochnick  
Styrelseledamot



Christian af Jochnick  
Styrelseledamot



Hans Ramel  
Styrelseledamot



Vår revisionsberättelse har lämnats den 27/6 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Johan Wirén  
Auktoriserad revisor

## NG Invest Beta AB

### RESULTATRÄKNING FÖR INVESTMENTFÖRETAGET

TSEK	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Värdetändringar aktier och andra placeringar	N5	429 557	226 858
Utdelningar		241 093	115 167
Resultat från förvaltningsverksamheten	N6,N7,N8	-9 570	-10 832
<b>Rörelseresultat</b>		<b>661 080</b>	<b>331 193</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	N9	9 737	7 356
Finansiella kostnader	N10	-12 509	-12 343
<b>Finansiella poster netto</b>		<b>-2 772</b>	<b>-4 987</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>658 309</b>	<b>326 206</b>
Skatt	N11	-3 341	8 003
<b>Årets resultat</b>		<b>654 967</b>	<b>334 209</b>

Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat eftersom det inte förekommer något övrigt totalresultat

Noterna på sidorna 10 till 25 utgör en integrerad del av denna redovisning.

2025082707404

## NG Invest Beta AB

### BALANSRÄKNING FÖR INVESTMENTFÖRETAGET

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Andelar i portföljbolag	N12	5 226 015	4 502 071	4 094 920
Övriga långfristiga fordringar	N13	116 914	109 724	116 261
Materiella anläggningstillgångar	N14	19 816	21 426	23 113
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>5 362 745</b>	<b>4 633 221</b>	<b>4 234 293</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kundfordringar		177	173	86
Fordringar på portföljbolag		10 200	4 200	-
Aktuella skattefordringar		7 358	12 833	-
Övriga fordringar		12 951	29 688	65 756
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 032	1 120	5 306
Likvida medel	N16	147 822	159 199	256 413
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>181 541</b>	<b>207 213</b>	<b>327 562</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>5 544 285</b>	<b>4 840 434</b>	<b>4 561 856</b>

Noterna på sidorna 10 till 25 utgör en integrerad del av denna redovisning.

2025082707405

## NG Invest Beta AB

### BALANSRÄKNING FÖR INVESTMENTFÖRETAGET

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>				
Aktiekapital	N17	50	50	50
Övrigt tillskjutet kapital		2 174 569	2 174 569	2 174 569
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		3 115 592	2 460 624	2 126 416
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 290 211</b>	<b>4 635 243</b>	<b>4 301 035</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder		1 460	1 461	1 461
		<b>1 460</b>	<b>1 461</b>	<b>1 461</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		250 000	200 000	250 000
Leverantörsskulder		37	3	-
Skulder till portföljbolag		695	-	-
Aktuella skatteskulder		-	-	7 309
Övriga skulder	N18	1 882	3 727	2 050
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>252 614</b>	<b>203 730</b>	<b>259 359</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>5 544 285</b>	<b>4 840 434</b>	<b>4 561 856</b>

Noterna på sidorna 10 till 25 utgör en integrerad del av denna redovisning.

## NG Invest Beta AB

### RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I INVESTMENTFÖRETAGET

2025082707407

TSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 2023-01-01	50	2 174 569	420 253	2 594 871
Effekt byte av redovisningsprincip			-468 406	-468 406
Justerad ingående balans per 2023-01-01	50	2 174 569	-48 153	2 126 466
Årets resultat och tillika totalresultat			334 209	334 209
Summa totalresultat	50	2 174 569	286 055	2 460 674
Utgående balans per 2023-12-31	50	2 174 569	286 055	2 460 674
Ingående balans per 2024-01-01	50	2 174 569	286 055	2 460 674
Årets resultat och tillika totalresultat			654 967	654 967
Summa totalresultat	50	2 174 569	941 023	3 115 642
Utgående balans per 2024-12-31	50	2 174 569	941 023	3 115 642

Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat eftersom det inte förekommer något övrigt totalresultat  
För information om övergången till IFRS, se not N23.

Noterna på sidorna 10 till 25 utgör en integrerad del av denna redovisning.

**NG Invest Beta AB**

**KASSAFLÖDESANALYS FÖR INVESTMENTFÖRETAGET**

2025082707408

TSEK	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		661 080	331 193
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Värdetförändringar aktier och andra placeringar	N5	-429 557	-226 858
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	N16	-5 778	-5 450
Avskrivningar		1 609	1 687
Återbetald/Betald skatt		618	-11 485
Erhållen ränta		63	7 642
Betald ränta		-12 244	-11 228
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten före</b>		<b>215 791</b>	<b>85 500</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-11	105
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-1 959	1 677
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>213 821</b>	<b>87 283</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investering i finansiella tillgångar, klassificerade som investeringsverksamhet		-373 633	-408 494
Avyttring av finansiella tillgångar, klassificerade som investeringsverksamhet		98 434	228 564
Lämnade lån		-	-62 743
Amortering på lämnade lån		-	108 176
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-275 198</b>	<b>-134 496</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		50 000	-
Amortering av låneskulder		-	-50 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>50 000</b>	<b>-50 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-11 377</b>	<b>-97 214</b>
Likvida medel vid årets början		159 199	256 413
Likvida medel vid årets slut	N16	147 822	159 199

## NG Invest Beta AB

### NOTER TILL INVESTMENTFÖRETAGET

#### N1 Allmän information

NG Invest Beta ABs (moderbolaget) och dess dotterbolags verksamhet är att direkt eller indirekt bedriva investeringsverksamhet, konsultverksamhet avseende investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet, innefattande tillhandahållande av tjänster avseende företagsledning, affärsutveckling och företagsstöd.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm. Adressen till bolagets kontor är Riddargatan 12, 114 35 Stockholm.

Om inget annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TSEK).

#### N2 Väsentliga redovisningsprinciper

##### Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner* tillämpats. RFR 1 innebär att ytterligare upplysningar lämnas i enlighet med krav i årsredovisningslagen (1995:1554) som tillkommer utöver kraven i IFRS.

Detta är första året som IFRS tillämpas vid upprättande av koncernredovisning. Övergången till IFRS tillämpas retroaktivt från och med den 1 januari 2023. Omräkningen har redovisats i enlighet med IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*. En redogörelse över hur övergången till IFRS har påverkat resultaträkningen, balansräkning och rapport över kassaflöde framgår av not N23. Koncernredovisningen benämns investmentföretagets redovisning.

##### Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Inga nya standarder, tolkningar eller ändringar som trätt i kraft 1 januari 2024 har haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsåret som börjar 1 januari 2025 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport.

IFRS 18 Upplysningar i finansiella rapporter, som ännu inte godkänts av EU och som skall tillämpas från och med 1 januari 2027 kommer att påverka årsredovisningens utseende. Rekommendationen introducerar nya kategorier och delsummor inom resultaträkningen, nya principer och vägledning för upplysningar, och kräver nya upplysningar om företagsdefinierade prestationsmått. Investmentföretaget håller för närvarande på att utvärdera effekterna av IFRS 18.

##### Klassificering av NG Invest Beta AB som investmentföretag

NG Invest Beta AB utgör ett redovisningsmässigt investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 Koncernredovisning, vilket innebär att samtliga dotterföretag redovisas till verkligt värde istället för att konsolideras. Innehav i intresseföretag redovisas till verkligt värde istället för att redovisas med kapitalandelsmetoden. Samtliga dotterföretag och intresseföretag klassificeras som Andelar i portföljbolag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

De viktiga utgångspunkterna för bedömningen att NG Invest Beta AB utgör ett redovisningsmässigt investmentföretag är följande:

Syftet med NG Invest Beta AB är att förvalta de medel som erhållits från ägarna i syfte att generera avkastning, både i form av värdetillväxt och direktavkastning. Investeringarna görs i såväl noterade som icke-noterade företag.

NG Invest Beta AB följer upp och utvärderar investeringarna baserat på verkligt värde.

NG Invest Beta AB fokuserar på investeringar inom olika sektorer. Bolaget har ingen uttalad tidshorisont för när ett innehav skall avyttras, men investeringsstrategin för innehaven utvärderas löpande.

NG Invest Beta AB utgör däremot inte ett investmentföretag enligt inkomstskattelagen.

##### Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till funktionell valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till balansdagen.

##### Intäktsredovisning

###### *Förändring i verkligt värde för andelar i portföljbolag*

Värdet förändring av aktier och andra placeringar utgörs av realiserade och realiserade värdet förändringar vid värdering av portfölj innehav till verkligt värde.

###### *Utdelningsintäkter*

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

###### *Övriga intäkter*

Övriga intäkter avser administrativa intäkter samt övriga intäkter.

## Finansiella instrument

### Investeringar i portföljbolag

Investeringar i portföljbolag är sådana innehav av aktier och andelar som förvärvats i syfte att erhålla avkastning och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen. Portföljbolag inkluderar även bolag som annars skulle redovisas som dotterföretag respektive intresseföretag. Övriga innehav av aktier och andelar i portföljbolag som inte utgör dotter- eller intresseföretag redovisas också de till verkligt värde via resultatet. Förvärv respektive avyttring av aktier och andelar i portföljbolag redovisas på affärsdagen.

### Verkligt värde

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer baserat på de indata som används i värderingen av instrumenten enligt följande:

Instrument i nivå 1 värderas till noterade priser för ett identiskt instrument på en aktiv marknad. Det marknadspris som används är senaste betalkurs.

Instrument i nivå 2 modellvärderas med indata som är direkt eller indirekt observerbar, bland annat räntor, volatilitet och utdelning.

Instrument i nivå 3 värderas utifrån en värderingsteknik som baseras på indata som inte är observerbar, såsom multipelvärdering, där multiplar härleds från noterade kunder för jämförbara företag, och förväntad EBITDA respektive omsättning baseras på interna prognoser för de bolag som investerats i.

Tillämpade värderingstekniker och väsentliga antaganden vid värdering framgår av not N12

### Första redovisningstillfället

Finansiella fordringar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir en part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då investmentföretaget förbjuder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnaden som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och skulder som redovisas via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

### Övriga finansiella tillgångar

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se Nedskrivningar av finansiella tillgångar nedan). Investmentföretagets finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna övriga långfristiga fordringar, kundfordringar, fordringar hos koncernbolag, övriga fordringar och likvida medel.

### Finansiella skulder

Finansiella skulder utgörs av skulder till koncernföretag/portföljbolag, leverantörsskulder och andra ej räntebärande skulder. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

### Nedskrivning för förväntade kreditförluster

Investmentföretaget bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en eventuell kreditförlustreserv för förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

### Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden. Likvida medel värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### Aktiekapital

Bolagets aktiekapital består av 50 000 aktier rösträtt 1:1. Samtliga aktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

### Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

#### Skatt

Skatt som belastar årets resultat utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som betalas avseende innevarande år. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkten i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar förväntas bli reglerade. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

#### Koncernbidrag

Koncernbidrag som erhålls redovisas som erhållen utdelning medan koncernbidrag som lämnas redovisas som en ökning av anskaffningsvärdet i dotterbolag. Erhållna koncernbidrag redovisas som en skattepliktig utdelningsintäkt och skatteeffekten redovisas som en skattekostnad i resultatet. Lämnade koncernbidrag redovisas som ett lämnat aktieägartillskott med avdrag för skatteeffekten. Det lämnade aktieägartillskottet efter skatt aktiveras därmed med det belopp som motsvarar vad som netto tillförs mottagande dotterföretag.

### N3 Finansiella risker och riskhantering

De typer av finansiella risker som NG Invest Beta AB möter in sin verksamhet är i allt väsentligt i form av värderingsrisk avseende portfölj innehav, exempelvis värderingsrisk för onoterade innehav och aktiekursrisk för noterade innehav. NG Invest Beta AB exponeras endast marginellt av ränterisk och finansieringsrisk.

Nedan redogörs för NG Invest Beta AB:s exponering för och hantering av de vanligaste finansiella riskerna.

#### a) Marknadsrisk

##### Valutarisk

Valutarisk uppstår genom framtida transaktioner, framförallt betalningsutflöden, och redovisade tillgångar och skulder i en valuta som inte är investmentföretagets funktionella valuta, så kallad transaktionsexponering. Investmentföretagets valutarisk består främst i att vissa av portföljbolagen är utländska bolag, förändringar i valutakursen kan därför påverka värdet på dessa investeringar. En förändring av valutakursen med +/- 1 procentenhet skulle påverka resultatet i investmentföretaget med 1 908 (616) TSEK. Ingen valutasäkring sker för närvarande.

##### Ränterisk

Ränterisk är risken för att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. NG invest Beta AB har begränsad upplåning och placerar överskottslikviditet på bankkonton, vilket medför att ränterisken är begränsad. De räntebärande tillgångarna utgörs av likvida medel om 147 822 (159 199) TSEK samt upplåning om 250 000 (200 000) TSEK. En förändring av kostnadsräntan med +/- 1 procentenhet skulle påverka resultatet i investmentföretaget med 2 500 (2 000) TSEK.

##### Prisrisk

Prisrisk är risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekurser, räntenivåer, valutakurser och andra marknadspriser.

##### Aktiekursrisk för noterade och onoterade innehav

Aktiekursrisk är en av de dominerande finansiella riskerna i NG Invest Beta AB:s verksamhet och avser risk för värdeminskning på grund av förändringar i aktiekurser. Detta påverkar även de onoterade innehavens värderingar då dessa utgår från jämförbara bolags multiplar, där en förändring av underliggande aktiekurser då skulle påverka de onoterade innehavens värde.

För de noterade innehaven skulle en förändring med 10 procent av aktiekursen per balansdagen påverka värdet med 203 035 (158 727) TSEK. För de onoterade innehaven skulle en förändring av det totala värdet med 10 procent per balansdagen påverka värdet med 309 566 (291 480) TSEK.

Per 31 december återfinns följande tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen där prisrisk återfinns:

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<b>Tillgångar</b>			
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>			
Andelar i portföljbolag	5 226 015	4 502 071	4 094 920
Summa	5 226 015	4 502 071	4 094 920

#### b) Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en part i en transaktion inte kan fullgöra sitt åtagande och därigenom orsakar motparten en förlust. NG Invest Beta AB:s policy är att minimera kreditriskerna. Tillgodohavandena är placerade på bank är till största delen i SEK och EUR och uppgår per 2024-12-31 till 147 822 TSEK och bedöms ha låg kreditrisk. Utöver finansiell kreditrisk förekommer mindre fordringar på koncernföretag vilka har låg kreditrisk.

#### c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att inte kunna uppfylla betalningsförpliktelser på grund av otillräcklig likviditet.

En del av likviditetsrisken definieras som risken att det uppstår svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för investmentföretagets potentiella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer. Det finns risk att erforderlig finansiering av verksamheten inte finns tillgänglig i rätt och tid och till rimlig kostnad. Risken begränsas genom att ledningen arbetar inom de åtaganden man har från underliggande investerare.

Investmentföretagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapital nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, ta in aktieägartillskott, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Ledningen följer löpande upp de betalningsförpliktelser som finns och vilka belopp som bedöms komma in från investeringarna för att vid behov nyttja befintlig låneram hos bank på 250 000 TSEK (250 000) TSEK eller ta in kapital från aktieägarna. Likviditetsrisken bedöms som låg.

NG Invest Beta AB hade per 31 december 2024 ett banklån på 250 000 TSEK (200 000 TSEK), vilket förfaller kvartalsvis och löper med kvartalsvis ränta. Lånet är säkerställt i noterade innehav.

**N4 Väsentliga uppskattningar och bedömningar**

I samband med att finansiella rapporter enligt IFRS upprättas gör företagsledningen bedömningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper samt uppskattningar och antaganden som påverkar värdering av tillgångar och skulder. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

**Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

Investmentföretaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under räkenskapsåret behandlas i huvuddrag nedan:

**Fastställande av huruvida R12 Kapital AB är ett investmentföretag**

Mot bakgrund av reglerna i IFRS 10 kring investmentföretag ska ett moderföretag fastställa huruvida det är ett investmentföretag. I IFRS 10 punkt 27 framgår att ett investmentföretag är ett företag som;

- a) erhåller medel från en eller flera investerare i syfte att förse dessa investerare med investeringsförvaltningstjänster.
- b) förbinder sig gentemot sina investerare att verksamhetens syfte är att investera medel för att uppnå avkastning uteslutande genom kapitaltillväxt och/eller investeringsintäkter.
- c) mäter och utvärderar avkastningen på i stort sett alla sina investeringar baserat på verkligt värde.

Det första kriteriet uppfylls. NG Invest Beta AB erhåller inte förmåner från investeringsobjekt som inte är tillgängliga för andra parter som inte är närstående till investeringsobjektet.

Det andra kriteriet i definitionen innefattar även krav på att NG Invest Beta AB måste ha en dokumenterad utträdesstrategi för praktiskt taget alla investeringar. Ett utträde kan ske genom börsnotering, private placing eller utdelning till investerarna. NG Invest Beta AB har ingen uttalad tidshorizont för när ett innehav ska avyttras, men investeringsstrategin utvärderas löpande och inriktningen förändras över tid. Historiska avyttringar och aktuella strategier styrker att exits kan aktualiseras för i princip alla investeringsobjekt.

Det tredje kriteriet uppfylls genom att NG Invest Beta AB internt utvärderar sina investeringar baserat på verkligt värde och uppger om verkligt värde i sina interna rapporter. NG Invest Beta AB bedöms därför uppfylla de tre kriterierna för definition av investmentföretag.

Därutöver bör följande föreligga:

- a) mer än en investering
- b) Mer än en investerare
- c) Ingen investerare är närstående till NG Invest Beta AB. Som närstående betraktas de investerare som har ett bestämmande eller betydande inflytande över NG Invest Beta AB.
- d) Investerarnas ägarandelar i NG Invest Beta AB utgörs av eget kapitalinstrument eller motsvarande.

I fråga om typiska karaktäristika är kravet i b) på mer än en investerare uppfyllt genom att NG Invest Beta AB har flera investerare, både direkt och indirekt. Ett investmentföretag bildas av, eller för, en enda investerare som representerar eller stöder en större investerargrups intressen, såsom en familjekrets. Genomlyst ägs NG Invest Beta AB av fyra personer. Karaktäristika b, c och d är därmed uppfyllda. Vidare är karaktäristika a uppfyllt i och med att det finns mer än en investering.

**Fastställande av verkligt värde för andelar i portföljbolag**

De väsentliga uppskattningar som företagsledningen har gjort avser antaganden i samband med att aktier i onoterade företag värderats till verkligt värde. De värderingsmetoder och väsentliga antaganden som tillämpats vid värdering av onoterade aktier framgår av not N12.

**N5 Förändring av verkligt värde**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Orealiserade värdeförändringar aktier och andelar	357 419	151 600
Nedskrivning av fordringar	-1 290	-
Realiserade värdeförändringar aktier och andelar	73 428	75 258
<b>Summa</b>	<b>429 557</b>	<b>226 858</b>

**N6 Resultat från förvaltningsverksamheten**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsintäkter	3 573	4 037
Kostnader investment management	-11 533	-13 037
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1 609	-1 687
Övrigt	-	-145
<b>Summa</b>	<b>-9 570</b>	<b>-10 832</b>

**N7 Arvode och kostnadsersättning till revisorerna**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Ersättning till revisorerna</b>		
PWC		
Revisionsuppdraget	-216	-140
Revisionsverksamhet utanför revisionsuppdraget	-261	-
<b>Total kostnad för ersättningar till revisorerna</b>	<b>-477</b>	<b>-140</b>

**N8 Personalnot**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Medelantalet anställda</b>		
Kvinnor	1	1
Män	-	-
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Löner ersättningar, sociala kostnader samt pensionskostnader</b>		
Löner och ersättningar till styrelsen	-250	-437
Löner och ersättningar till övriga anställda	-801	-769
<b>Totalt</b>	<b>-1 051</b>	<b>-1 206</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal för styrelsen	-79	-137
Sociala avgifter enligt lag och avtal för övriga	-382	-290
Pensionskostnader för styrelsen	-	-
Pensionskostnader för övriga	-201	-186
<b>Totalt</b>	<b>-661</b>	<b>-613</b>

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b>		
Antalet styrelseledamöter på balansdagen		
Kvinnor	-	-
Män	5	5
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Varken moderbolaget eller investmentföretaget har utestående pensionsförpliktelser till styrelse eller övriga anställda. All personal är anställd i Sverige.

**N9 Finansiella intäkter**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Ränteintäkter	7 301	7 356
Valutakursdifferenser, netto	2 436	-
<b>Summa</b>	<b>9 737</b>	<b>7 356</b>

**N10 Finansiella kostnader**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Räntekostnader	-12 509	-11 229
Valutakursdifferenser, netto	-	-1 115
<b>Summa</b>	<b>-12 509</b>	<b>-12 343</b>

**N11 Skatter**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-3 341	8 003
	<b>-3 341</b>	<b>8 003</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	658 309	326 206
Skatt enligt gällande skattesats	-135 612	-67 198
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-14 737	-2 382
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	151 089	71 620
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag	180	-
Erhållet/lämnat negativt räntenetto	-275	-
Ökning av underskottsavdrag utan aktivering	-646	-2 040
Skatt hänförlig till tidigare år	-3 341	8 003
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-3 341</b>	<b>8 003</b>

Skatteeffekten av icke redovisade uppskjutna skattefordringar på skattemässiga underskott uppgår till 3 016 (2 048) tkr som eventuellt kan utnyttjas mot framtida beskattningsbara vinster.

## N12 Andelar i portföljbolag

NG Invest Beta AB har följande innehav per den 31 december 2024.

Förändring verkligt värde	2024-12-31	2023-12-31
<b>Ingående verkligt värde på portföljbolag</b>	<b>4 502 071</b>	<b>4 094 919</b>
Investeringar	403 878	411 115
Avyttringar	-37 353	-155 562
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	357 419	151 600
<b>Utgående verkligt värde på portföljbolag vid årets slut</b>	<b>5 226 015</b>	<b>4 502 071</b>

## Andelar i portföljbolag

NG Invest Beta AB har följande innehav per den 31 december 2024.

Namn	Säte	Org nr	Kapitalandel %	Röstandel %
NG Invest Beta Cyprus	Cypern	HE 423590	100%	100%
OSM Holding AB	Stockholm	556708-8603	83%	83%
AB Truchot i Stockholm	Stockholm	556596-2643	100%	100%
Truchot Direct Investments AB	Stockholm	556673-9081	100%	100%
Trygg Anstalt	Liechtenstein	FL002647126-5	29%	29%
Noterade innehav	Stockholm		6,9%	10,2%
PE Fonder	Diverse		0,4-15%	0,4-15%
PE Investeringar	Diverse		12-18%	12-18%

Av innehaven ovan är innehav med röstandel överstigande 50% koncernföretag och innehav med röstandel mellan 20% och 50% är intresseföretag. PE Fonder avser ett 20-tal investeringar i externt förvaltade sk Private Equity fonder. PE Investeringar avser mindre direktinvesteringar i ett flertal bolag som varken är koncernföretag eller intresseföretag.

Innehav	Värde teknik*	Totalt verkligt värde		
		2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Noterade innehav	1A	2 030 354	1 587 272	1 477 294
<b>Summa nivå 1</b>		<b>2 030 354</b>	<b>1 587 272</b>	<b>1 477 294</b>
NG Invest Beta Cyprus Ltd	3A	861 734	453 132	230 395
OSM Holding AB	3B	408 969	405 097	198 176
AB Truchot i Stockholm	3C			
Truchot Direct Investments AB	3D	247 160	247 536	247 536
Trygg Anstalt	3B	229 300	198 055	166 674
PE Fonder	3A	5 232	51 373	299 602
PE Investeringar	3A	1 272 619	1 209 706	1 225 828
<b>Summa nivå 3</b>		<b>3 195 661</b>	<b>2 914 799</b>	<b>2 617 626</b>
<b>Summa total portfölj</b>		<b>5 226 015</b>	<b>4 502 071</b>	<b>4 094 920</b>

\* Följande värderingstekniker/nivåer har använts vid värderingen av innehaven till verkligt värde

- 1A Senaste betalkurs från aktiv marknad
- 3A Värdering baserad på International Private Equity and Venture Capital ("IPEV") guidelines utförda av underliggande fonder värderingskommittéer.
- 3B Extern värdering baserad på relativ-/multipelvärdering för jämförbara noterade bolag.
- 3C Värdering baserad på bolagets underliggande fastighetsinnehav.
- 3D Senaste transaktion

## Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde

NG Invest Beta AB:s värderingar av finansiella tillgångar till verkligt värde baseras på följande rekommendationerna i International Private Equity and Venture Capitals ("IREV:s") Valuation Guidelines. En stor del av portföljen utgörs av externt förvaltade private equity fonder, där fonderna själva har principer och organisationer som följer IREV:s valuation guidelines, varpå NG Invest Beta AB förlitar sig på de värderingar som tillhandahålls kvartalsvis i form av Net Asset Value rapporter.

För värdering av onoterade innehav följer NG Invest Beta AB upp bolagsspecifik och extern information för respektive investering löpande. De värderingar som tas fram godkänns av bolagets styrelse i samband med att årsredovisningen fastställs.

Värderingen enligt verkligt värde ska avspegla tillgångarnas och skuldernas marknadsvärde enligt aktiemarknadens värdering per värderingsdatumet, men speglar inte nödvändigtvis NG Invest Beta AB:s syn på långsiktiga, fundamentala värden för tillgångarna.

Värderingar enligt nivå 3 har starka inslag av subjektiva bedömningar och är föremål för en högre grad av osäkerhet än de innehav som klassificeras inom nivå 1.

#### Värdering av finansiella instrument nivå 1

De tillgångar som är noterade klassificeras i nivå 1 i värderingshierarkin i IFRS 13 och värderas till verkligt värde på noterade priser från en aktiv marknad till senaste betalkurs.

#### Värdering av finansiella instrument nivå 2

Värderingar enligt nivå 2 utgörs av innehav i marknadsnoterade aktier och värdepapper för vilka omsättningen är låg för det enskilda instrumentet, där det enskilda instrumentet inte är marknadsnoterat eller där det saknas relevanta handelskursor på balansdagen.

#### Värdering av finansiella instrument nivå 3

Ej marknadsnoterade aktier och andra värdepapper ("onoterade innehav") marknadsvärderas i första hand baserat på värderingsmultiplar för jämförbara marknadsnoterade företag. Utgångspunkten är att onoterade innehav har samma värderingsmultiplar som noterade innehav. Finns det nyligen genomförda transaktioner i den relevanta aktien eller värdepappret som bättre återspeglar det verkliga värdet används dessa.

Huvudprincipen för värderingarna är värderingsmultiplen EV/EBITDA (Enterprise Value/rörelseresultat efter avskrivningar men före avskrivning av Goodwill och andra immateriella tillgångar), där marknadsmässiga värderingsmultiplar definieras som medianmultiplar baserade på jämförbara börsnoterade bolag. Från det bedömda EV-värdet görs avdrag för företagets nettoskuld och det återstående värdet på egna kapitalet multiplicerat med NG Invest Beta AB:s andel av kapitalet.

Vid värdering av ej marknadsnoterade aktier och andra värdepapper som ännu inte uppnått positivt rörelseresultat baseras värdet på nyligen genomförda transaktioner.

#### Värdering av onoterade innehav (nivå 3)

Vid värderingen per 2024-12-31 utgjordes 60 (65) procent av de totala värdena för portföljinnehaven värderade enligt nivå 3.

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Avstämning av verkligt värde för innehav i nivå 3</b>		
Verkligt värde vid årets ingång	2 914 799	2 617 626
Investeringar	403 878	411 115
Avyttringar	-37 353	-155 562
Värdoförändring redovisat i resultatet	-85 663	41 621
<b>Verkligt värde vid årets utgång</b>	<b>3 195 661</b>	<b>2 914 799</b>

#### N13 Långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Vid årets början	109 724	116 261	116 261
Omklassificeringar	-	61 731	-
Tillkommande fordringar	5 652	36 184	-
Avgående fordringar	-2 140	-108 176	-
Valutaomräkningar	3 678	3 724	-
<b>Summa</b>	<b>116 914</b>	<b>109 724</b>	<b>116 261</b>

#### Specifikation långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Reversfordran	116 632	109 441	115 978
Depositioner	282	283	283
<b>Summa</b>	<b>116 914</b>	<b>109 724</b>	<b>116 261</b>

#### N14 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Maskiner 7 - 25 år

Ackumulerade anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Vid årets början	26 212	26 212	7 255
Nyanskaffningar	-	-	18 957
<b>Summa</b>	<b>26 212</b>	<b>26 212</b>	<b>26 212</b>

#### Ackumulerade avskrivningar enligt plan

Vid årets början	-4 786	-3 099	-2 560
Årets avskrivningar	-1 609	-1 687	-539
<b>Summa</b>	<b>-6 396</b>	<b>-4 786</b>	<b>-3 099</b>

<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>19 816</b>	<b>21 426</b>	<b>23 113</b>
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

**N15 Finansiella instrument**

	2024-12-31			2023-12-31		
	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Andelar i portföljbolag	5 226 015	-	5 226 015	4 502 071	-	4 502 071
Övriga långfristiga fordringar	-	102 688	102 688	-	106 419	106 419
Fordringar på portföljbolag	-	10 377	10 377	-	4 293	4 293
Kundfordringar	-	177	177	-	173	173
Övriga fordringar	-	-	-	-	28 960	28 960
Likvida medel	-	147 822	147 822	-	159 199	159 199
<b>Summa</b>	<b>5 226 015</b>	<b>261 064</b>	<b>5 487 079</b>	<b>4 502 071</b>	<b>299 044</b>	<b>4 801 115</b>

	2024-12-31			2023-12-31		
	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	-	250 000	250 000	-	200 000	200 000
Skulder till portföljbolag	-	695	695	-	-	-
Leverantörsskulder	-	37	37	-	3	3
Övriga skulder	-	456	456	-	2 146	2 146
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>251 188</b>	<b>251 188</b>	<b>-</b>	<b>202 149</b>	<b>202 149</b>

Andelar i portföljbolag till verkligt värde via resultatet varav 2 030 354 (1 587 272) TSEK värderas enligt nivå 1 och 3 195 661 (2 914 799) TSEK värderas enligt nivå 3 i verkligtvärdehierarkin. Information om värderingstekniker för portföljnehav samt avstämning av verkligt värde i nivå 3 framgår av not N12.

Redovisat värde på långfristiga fordringar, fordringar på portföljbolag, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut samt övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

**N16 Specifikationer till kassaflödesanalys**

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

Justeringar	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Erhållna koncernbidrag klassificerat som utdelning	-6 000	-4 200
Övrigt	222	-1 250
<b>Summa</b>	<b>-5 778</b>	<b>-5 450</b>

**N17 Aktiekapital**

Bolagets aktiekapital består av 50 000 aktier med ett kvotvärde om 1 kr.

**N18 Övriga skulder**

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Upplupna lönerelaterade skulder	13	387	343
Upplupen ränta	1 119	976	979
Övriga upplupna kostnader	159	160	60
Övriga skulder	591	2 204	668
<b>Summa</b>	<b>1 882</b>	<b>3 727</b>	<b>2 050</b>

**N19 Transaktioner med närstående**

Närstående relation föreligger mellan NG Invest Beta AB och dess dotterbolag och intressebolag. För information om dotterbolag och intressebolag se moderbolagets noter M12 och M13. Dessutom föreligger närståenderelationer med koncernledningen, styrelsen samt ägarna till NG Invest Beta AB och närstående till dessa. Information om ersättning till ledande befattningshavaren framgår av not N8.

	Dotterföretag		Intresseföretag	
	2024	2023	2024	2023
Försäljning	227	651	-	-
Inköp	-	-	-	-
Erhållna koncernbidrag	6 000	4 200	-	-
Lämnade koncernbidrag	-875	-	-	-
Fordran per 31 december	10 377	4 293	-	-
Skuld per 31 december	695	-	-	-

**N20 Ställda säkerheter**

Som ställda säkerheter redovisas vad NG Invest Beta AB ställt som säkerhet för moderbolagets skulder och/eller förpliktelser. Säkerheterna kan vara knutna till tillgångar i balansräkningen eller inteckningar. Tillgångar tas upp till sitt redovisade värde och inteckningarna till nominellt värde. Coventanterna är uppfyllda.

<b>Ställda panter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2023-01-01</b>
Aktier	409 188	319 891	297 727
Vid årets slut	409 188	319 891	297 727

**N21 Eventualförpliktelser**

En ansvarsförbindelse avser ett möjligt åtagande från inträffade händelser där förekomsten av ett verkligt åtagande bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, vilka inte helt ligger inom koncernens eller moderbolagets kontroll, eller ett åtagande som härrör från inträffade händelser men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet.

Moderbolaget har förbundit sig att göra ytterligare investeringar i befintliga portfölj innehav uppgående till 709 399 (1 019 494) TSEK vid räkenskapsårets slut.

**N22 Händelser efter rapportperiodens slut**

Efter räkenskapsårets slut har Investmentföretaget erhållit utdelningar om 97,3 MSEK, investerat 89,9 MSEK i portföljbolag samt har innehav sålts med en vinst om 82,8 MSEK. Vidare har kortfristiga skulder amorterats med 200 MSEK samt har portföljens värde ökat med ca 530 MSEK jämfört med årsskiftet.

## N23 Övergångsnot koncernen

Från och med 1 januari 2024 upprättar NG Invest Beta AB sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Datum för övergången till IFRS är den 1 januari 2023. Koncernen har till och med räkenskapsåret 2023 tillämpat årsredovisningslagen och BFAR 2012:1 (K3). Övergången till IFRS har redovisats med tillämpning av IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas.

IFRS har tillämpats retroaktivt och effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital per den 1 januari 2023. De principer som beskrivs i not N2 har tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna för 2023, liksom för jämförelsetalen som presenteras för 2023 samt öppningsbalansen per 1 januari 2023.

Uppställningen av resultat- och balansräkningarna enligt IFRS har anpassats för att spegla verksamheten som investmentföretag. I avstämningen nedan framgår hur övergången till IFRS har påverkat resultaträkningen 2023, balansräkningen 2023-01-01 och 2023-12-31 samt kassaflödesanalysen 2023.

### Övergripande förklaringar av omräkning till IFRS

#### a) Dekonsolidering

Enligt IFRS 10 Koncernredovisning utgör NG Invest Beta AB redovisningsmässigt ett investmentföretag, vilket innebär att dotterbolag inte ska konsolideras utan värderas till verkligt värde enligt IFRS 9 Finansiella instrument. Tillämpningen av IFRS 10 har medfört att de resultat- och balansposter som var hänförliga till dotterbolagen som inte längre konsolideras utan istället redovisas som andelar i portföljbolag värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet.

Nettoomsättning, övriga rörelseintäkter, råvaror och förnödenheter, handelsvaror, övriga kostnader, Personalkostnader, av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar vid tillämpning av K3 var till största delen hänförliga till dotterbolagen som inte konsolideras enligt IFRS.

En följd av dekonsolideringen är också att koncerninterna transaktioner och mellanhanden inte längre elimineras utan redovisas i investmentföretagets resultat- och balansräkningar som transaktioner och mellanhanden. Det innebär att erhållna koncernbidrag före skatt om 4 200 TSEK från ej längre konsoliderade dotterbolag redovisas som en utdelningsintäkt.

I dekonsolideringen återläggs elimineringen av dotterbolagsaktier med 611,6 MSEK 2023-01-01 och 810,7 MSEK per 2023-12-31.

Omklassificering och omvärdering av dessa till verkligt värde sker i steg c.

Intresseföretag redovisades enligt tidigare principer enligt kapitalandelsmetoden, vilket innebär att NG Invest Beta AB:s andel av resultatet i intresseföretaget redovisades i koncernredovisningen medan erhållen utdelning eliminerades. I investmentföretaget redovisas intressebolag till verkligt värde via resultatet i enlighet med undantagsreglerna i IAS 28 innehav i intresseföretag och joint ventures vilka blir tillämpliga för investmentföretag. Då marknadsvärdet på aktier i intresseföretag understiger anskaffningsvärdet påverkades resultatet inte av de ändrade principerna förutom att värdet på intressebolag som ägs av dotterbolag i underliggande struktur bokades bort i dekonsolideringen med 5,6 MSEK 2023-01-01 och 6,0 MSEK för 2023.

Dekonsolideringen medför att dotterbolagens innehav i långfristiga värdepappersinnehav återläggs med 225,6 MSEK 2023-01-01 och 395,1 MSEK 2023-12-31. Omklassificering och omvärdering till verkligt värde sker i steg c.

#### b) Omklassificering

Omklassificering består i balansräkningen av att andelar i intressebolag, andelar i koncernföretag och andra långfristiga värdepappersinnehav omklassificeras till andelar i portföljbolag. Därutöver omklassificeras upplupna kostnader som övriga långfristiga skulder.

I resultaträkningen 2023 består omklassificeringarna av att nettoomsättning, övriga externa kostnader, avskrivningar samt övriga rörelsekostnader klassificerats om till resultat från förvaltningsverksamheten. Erhållna utdelningar redovisas på egen rad i rörelseresultatet. Resultat från koncernföretag, intresseföretag och övriga finansiella poster, bortsett från erhållen utdelning) har klassificerats om till värdeförändring aktier och andra placeringar.

#### c) Omvärdering

NG Invest Beta AB:s innehav i portföljbolag, inklusive koncernföretag och intresseföretag omvärderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet enligt IFRS. Vid tillämpning av K3 redovisades dessa till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Per 2023-01-01 omvärderades aktier i portföljbolag med 1 720 MSEK till ett verkligt värde om 4 095 MSEK vid årets slut. Under 2023 omvärderades portföljen med 2 121 MSEK till ett verkligt värde om 4 502 MSEK vid årets slut.

### Total effekt av IFRS på redovisat eget kapital

Per 2023-01-01 uppgick koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till 2 595 MSEK enligt K3. Denna nettoförmögenhet påverkades med 14 MSEK vid övergången till IFRS samt ökade genom omvärdering av portföljen med 1 721 MSEK. Eget kapital enligt IFRS uppgick per 2023-01-01 till 4 301 MSEK.

Per 2023-12-31 uppgick koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till 2 466 MSEK enligt K3. Denna nettoförmögenhet påverkades med 48 MSEK vid övergången till IFRS samt ökade genom omvärdering av portföljen med 401 MSEK. Eget kapital enligt IFRS uppgick per 2023-12-31 till 4 635 MSEK.

RESULTATRÄKNING 2023, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	Omvärdering 2023	IFRS
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	933 369	-929 332	-4 037	-	-
Värdetförändring aktier och andra placeringar	-	-	-173 747	400 605	226 858
Utdelningar	-	-	115 167	-	115 167
Övriga rörelseintäkter	3 476	-3 476	-	-	-
Resultat från förvaltningsverksamheten	-	-	-10 832	-	-10 832
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>936 846</b>	<b>-932 808</b>	<b>-73 449</b>	<b>400 605</b>	<b>331 193</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-554 341	554 341	-	-	-
Handelsvaror	-539	539	-	-	-
Övriga externa kostnader	-104 451	93 258	11 193	-	-
Personalkostnader	-182 132	180 288	1 844	-	-
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-40 433	38 746	1 687	-	-
Övriga rörelsekostnader	-145	-	145	-	-
	-882 041	867 171	14 869	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>54 805</b>	<b>-65 637</b>	<b>-58 580</b>	<b>400 605</b>	<b>331 193</b>
<b>Summa rörelsekostnader</b>					
Resultat från koncernföretag	-	68 653	-68 653	-	-
Resultat från intresseföretag	-	-124 115	124 115	-	-
Resultat från övriga finansiella poster	-147 372	140 054	7 318	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11 373	-4 017	-	-	7 356
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13 805	1 462	-	-	-12 343
<b>Finansiella poster netto</b>	<b>-149 804</b>	<b>82 038</b>	<b>62 780</b>	<b>-</b>	<b>-4 987</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>-</b>	<b>4 200</b>	<b>-4 200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-95 000</b>	<b>20 601</b>	<b>-</b>	<b>400 605</b>	<b>326 206</b>
Inkomstskatt	-11 388	19 390	-	-	8 003
<b>Årets resultat</b>	<b>-106 387</b>	<b>39 991</b>	<b>-</b>	<b>400 605</b>	<b>334 209</b>

BALANSRÄKNING 2023-01-01, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	Omvärdering 2023	IFRS
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Goodwill	75 349	-75 349	-	-	-
	<b>75 349</b>	<b>-75 349</b>	-	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	315 826	-315 826	-	-	-
Förbättringsutgifter på annans fastighet	2 583	-2 583	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	<b>61 040</b>	<b>-37 927</b>	-	-	23 113
	<b>379 449</b>	<b>-356 336</b>	-	-	<b>23 113</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag	-	611 626	-611 626	-	-
Andelar i intresseföretag	197 131	-5 600	-191 531	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 797 069	-225 590	-1 571 479	-	-
Uppskjuten skattefordran	16 475	-16 475	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	118 015	-1 754	-	-	116 261
Andelar i portföljbolag	-	-	2 374 637	1 720 283	4 094 920
	<b>2 128 690</b>	<b>362 207</b>	-	<b>1 720 283</b>	<b>4 211 181</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 583 487</b>	<b>-69 479</b>	-	<b>1 720 282</b>	<b>4 234 293</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<i>Varulager mm</i>					
Färdiga varor och handelsvaror	101 108	-101 108	-	-	-
	<b>101 108</b>	<b>-101 108</b>	-	-	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	96 327	-96 241	-	-	86
Övriga kortfristiga fordringar	71 077	-5 321	-	-	65 756
Skattefordringar	4 376	-4 376	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 968	-6 662	-	-	5 306
Kassa och bank	403 181	-146 768	-	-	256 413
	<b>586 929</b>	<b>-259 367</b>	-	-	<b>327 562</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>688 037</b>	<b>-360 475</b>	-	-	<b>327 562</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>3 271 525</b>	<b>-429 953</b>	-	<b>1 720 282</b>	<b>4 561 856</b>

2025082707421

BALANSRÄKNING 2023-01-01, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	Omvärdering 2023	Enligt IFRS
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Eget kapital</b>					
Aktiekapital	50				50
Balanserat resultat	2 436 073	14 691	-	4 207 920	6 658 685
Årets resultat	158 749	-28 811	-	-2 487 638	-2 357 700
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>2 594 871</b>	<b>-14 120</b>	<b>-</b>	<b>1 720 282</b>	<b>4 301 035</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	138 684	-138 684	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 733 556</b>	<b>-152 804</b>	<b>-</b>	<b>1 720 282</b>	<b>4 301 035</b>
<b>Avsättningar</b>					
Uppskjuten skatteskuld	51 933	-51 933	-	-	-
	<b>51 933</b>	<b>-51 933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Långfristiga skulder</b>					
Övriga skulder till kreditinstitut	30 225	-30 225	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	2 853	-1 392	-	-	1 461
	<b>33 078</b>	<b>-31 617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 461</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	250 000	-	-	-	250 000
Kortfristig del av långfristiga skuld	10 500	-10 500	-	-	-
Leverantörsskulder	82 016	-82 016	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	6 800	-5 789	1 039	-	2 050
Skatteskulder	23 774	-16 465	-	-	7 309
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79 868	-78 829	-1 039	-	-
	<b>452 958</b>	<b>-193 599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>259 359</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>3 271 525</b>	<b>-429 953</b>	<b>-</b>	<b>1 720 282</b>	<b>4 561 856</b>

2025082707422

BALANSRÄKNING 2023-12-31, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	Omvärdering 2023	Enligt IFRS
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Goodwill	51 434	-51 434	-	-	-
	<b>51 434</b>	<b>-51 434</b>	-	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	318 064	-318 064	-	-	-
Förbättringsutgifter på annans fastighet	2 220	-2 220	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	54 603	-33 177	-	-	21 426
	<b>374 888</b>	<b>-353 461</b>	-	-	<b>21 426</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag	-	810 697	-810 697	-	-
Andelar i intresseföretag	57 390	-6 017	-51 373	-	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 914 227	-395 113	-1 519 114	-	-
Uppskjuten skattefordran	11 168	-11 168	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	113 326	-3 602	-	-	109 724
Andelar i portföljbolag	-	-	2 381 184	2 120 887	4 502 071
	<b>2 096 112</b>	<b>394 797</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 611 795</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 522 434</b>	<b>-10 099</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 633 221</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<i>Varulager mm</i>					
Färdiga varor och handelsvaror	56 812	-56 812	-	-	-
	<b>56 812</b>	<b>-56 812</b>	-	-	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	107 586	-107 413	-	-	173
Övriga kortfristiga fordringar	48 775	-19 087	-	-	29 688
Fordringar på portföljbolag	-	4 200	-	-	4 200
Skattefordringar	15 374	-2 541	-	-	12 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 767	-5 647	-	-	1 120
Kassa och bank	315 631	-156 432	-	-	159 199
	<b>494 133</b>	<b>-286 920</b>	-	-	<b>207 213</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>550 944</b>	<b>-343 732</b>	-	-	<b>207 213</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>3 073 377</b>	<b>-353 831</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 840 434</b>

BALANSRÄKNING 2023-12-31, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	Omvärdering 2023	Enligt IFRS
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Eget kapital</b>					
Aktiekapital	50			-	50
Balanserat resultat	2 426 396	154 306		1 720 282	4 300 985
Årets resultat	39 991	-106 387		400 605	334 209
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>2 466 437</b>	<b>47 919</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 635 243</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	133 902	-133 902	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 600 339</b>	<b>-85 983</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 635 243</b>
<b>Avsättningar</b>					
Uppskjuten skatteskuld	51 330	-51 330		-	-
	<b>51 330</b>	<b>-51 330</b>	-	-	-
<b>Långfristiga skulder</b>					
Övriga skulder till kreditinstitut	17 600	-17 600		-	-
Övriga långfristiga skulder	2 853	-1 392		-	1 461
	<b>20 453</b>	<b>-18 992</b>	-	-	<b>1 461</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	200 000	-		-	200 000
Kortfristig del av långfristiga skuld	16 500	-16 500		-	-
Leverantörsskulder	70 747	-70 744		-	3
Övriga kortfristiga skulder	31 536	-28 947	1 138	-	3 727
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80 472	-79 334	-1 138	-	-
	<b>399 255</b>	<b>-195 525</b>	-	-	<b>203 730</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>3 071 377</b>	<b>-351 831</b>	-	<b>2 120 887</b>	<b>4 840 434</b>

2025082707423

KASSAFLÖDE 2023, TSEK	K3	Dekonso- lidering	Omklassi- ficering	IFRS
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-	-	331 193	331 193
Resultat efter finansiella poster	-95 000	16 400	78 600	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	224 963	-55 873	-169 090	-
Värdetändringar aktier och andra placeringar	-	-	-226 858	-226 858
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-5 450	-5 450
Avskrivningar	-	-	1 687	1 687
Återbetald/Betald skatt	-37 081	25 596	-	-11 485
Erhållen ränta	-	-	7 642	7 642
Betald ränta	-	-	-11 228	-11 228
<b>Kassaflöden från</b>	<b>92 882</b>	<b>-13 877</b>	<b>6 495</b>	<b>85 500</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	39 791	-39 791	-	-
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-13 167	13 272	-	105
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	22 103	-20 425	-	1 677
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>141 610</b>	<b>-60 822</b>	<b>6 495</b>	<b>87 283</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av koncernföretag	-21 027	-173 641	194 668	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14 295	14 295	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-434 512	220 687	213 826	-
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	263 371	-34 807	-228 564	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	117	-117	-	-
Investering i finansiella tillgångar, klassificerade som investeringsverksamhet	-	-	-408 494	-408 494
Avyttring av finansiella tillgångar, klassificerade som investeringsverksamhet	-	-	228 564	228 564
Lämnade lån	-62 743	-	-	-62 743
Amortering på lämnade lån	114 669	-	-6 494	108 175
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-154 420</b>	<b>26 417</b>	<b>-6 494</b>	<b>-134 497</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
In - och utbetalningar till och från minoritetsägare	-14 659	14 659	-	-
Amortering av låneskulder	-56 625	6 625	-	-50 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-71 284</b>	<b>21 284</b>	<b>-</b>	<b>-50 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-84 094</b>	<b>-13 121</b>	<b>-</b>	<b>-97 214</b>
Likvida medel vid årets början	403 181	-146 768	-	256 413
Kursdifferens i likvida medel	-3 457	3 457	-	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>315 630</b>	<b>-156 432</b>	<b>-</b>	<b>159 199</b>

## Moderbolagets finansiella rapporter

### RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

TSEK	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Intäkter		3 573	4 037
Förvaltningskostnader	M2	-13 143	-14 869
Rörelseresultat		-9 570	-10 833
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	M3	-	68 653
Resultat från andelar i intresseföretag	M4	-46 141	-124 115
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	M5	289 604	-7 318
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	M6	9 737	7 356
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	M7	-12 509	-12 343
Finansiella poster netto		240 691	-67 767
<b>Resultat före skatt</b>		<b>231 121</b>	<b>-78 600</b>
Bokslutsdispositioner	M8	5 125	4 200
Skatt	M9	-3 341	8 003
<b>Årets resultat</b>		<b>232 905</b>	<b>-66 396</b>

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas över totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 31 till 35 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

## NG Invest Beta AB

### MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2025082707426

Belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	M10	19 816	21 426	23 113
		<b>19 816</b>	<b>21 426</b>	<b>23 113</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	M11,M12	1 097 170	810 697	611 626
Andelar i intresseföretag	M11,M13	5 232	51 373	191 531
Andra långfristiga värdepappersinnehav	M11,M14	1 580 844	1 519 114	1 571 479
Övriga långfristiga fordringar		116 914	109 724	116 261
		<b>2 800 160</b>	<b>2 490 908</b>	<b>2 490 897</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 819 976</b>	<b>2 512 334</b>	<b>2 514 010</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		177	173	86
Fordringar på koncernföretag		10 200	4 200	-
Aktuella skattefordringar		7 358	12 833	-
Övriga fordringar		12 951	29 688	65 756
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 032	1 120	5 306
		<b>33 718</b>	<b>48 014</b>	<b>71 149</b>
Kassa och bank	M16	147 822	159 199	256 413
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>181 540</b>	<b>207 213</b>	<b>327 562</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 001 516</b>	<b>2 719 547</b>	<b>2 841 572</b>

Noterna på sidorna 31 till 35 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

## NG Invest Beta AB

### MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	M17	50	50	50
Summa bundet eget kapital		50	50	50
Balanserat resultat		2 514 306	2 580 702	2 450 764
Årets resultat		232 905	-66 396	129 938
Summa fritt eget kapital		2 747 211	2 514 306	2 580 702
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 747 261</b>	<b>2 514 356</b>	<b>2 580 752</b>
<b>SKULDER</b>				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	M15	1 460	1 461	1 461
		1 460	1 461	1 461
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		250 000	200 000	250 000
Leverantörsskulder		37	3	-
Skulder till koncernföretag		875	-	-
Aktuella skatteskulder		-	-	7 309
Övriga kortfristiga skulder	M15	1 882	3 727	2 050
		252 794	203 730	259 359
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>3 001 516</b>	<b>2 719 547</b>	<b>2 841 572</b>

Noterna på sidorna 31 till 35 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

2025082707427

## NG Invest Beta AB

### MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2025082707428

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 2023-01-01	50	2 580 702	2 580 752
Årets resultat och tillika totalresultat		-66 396	-66 396
Summa totalresultat	50	2 514 306	2 514 356
Utgående balans per 2023-12-31	50	2 514 306	2 514 356
Ingående balans per 2024-01-01	50	2 514 306	2 514 356
Årets resultat och tillika totalresultat		232 905	232 905
Summa totalresultat	50	2 747 211	2 747 261
Utgående balans per 2024-12-31	50	2 747 211	2 747 261

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas över totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 31 till 35 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

**NG Invest Beta AB**

**MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS**

TSEK	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-9 570	-10 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		1 609	1 687
Övr		222	-1 250
Erhållen utdelning		235 092	110 967
Återbetald/Betald skatt		618	-11 485
Erhållen ränta		63	7 642
Betald ränta		-12 244	-11 228
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>215 791</b>	<b>85 500</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-11	105
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-1 959	1 677
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>213 820</b>	<b>87 283</b>
<b>Operationella investeringar</b>			
Tillskott till koncernföretag		-286 474	-194 668
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-87 159	-213 826
Uttag ur övriga finansiella anläggningstillgångar		98 434	228 564
Lämnade lån		-	-62 743
Amorteringar		-	108 176
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-275 198</b>	<b>-134 496</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		50 000	-
Amortering av låneskulder		-	-50 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>50 000</b>	<b>-50 000</b>
<b>Minskning/ökning likvida medel</b>		<b>-11 378</b>	<b>-97 214</b>
Likvida medel vid årets början		159 199	256 413
Likvida medel vid årets slut	M16	147 822	159 199

2025082707429

## MODERBOLAGETS TILLÄGSUPPLYSNINGAR

### M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enligt med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not N2 i rapporten för investmentföretaget ovan, anges dessa nedan.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i investmentföretagets not N4.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till investmentföretagets not N3.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

#### Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring i eget kapital följer också innehåller de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnader i benämningar jämfört med investmentföretagets redovisning, främst avseende finansiella intäkter och kostnader samt eget kapital.

#### Aktier och andelar i dotterföretag, intresseföretag och övriga långfristiga värdepappersinnehav

Innehav av aktier dotterbolag, intresseföretag och övriga långfristiga värdepappersinnehav redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärdesmetoden. Nedskrivning sker när verkligt värde understiger redovisat värde. Anskaffningsmetoden innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I investmentföretaget redovisas transaktionsutgifter hänförliga till innehaven direkt i resultatet när dessa uppkommer.

#### Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i moderbolagets resultaträkning.

### M2 Förvaltningskostnader

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Kostnader investment management	-11 533	-13 037
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1 609	-1 687
Övrigt	-	-145
<b>Summa</b>	<b>-13 143</b>	<b>-14 869</b>

#### Personal

Löner och ersättningar uppgick till 1 633 (1 681) TSEK, varav sociala kostnader till 661 (613) TSEK. För mer information se not N8 för investmentföretaget.

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Ersättning till revisorerna</b>		
PWC		
Revisionsuppdraget	-216	-140
Revisionsverksamhet utanför revisionsuppdraget	-261	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
<b>Total kostnad för ersättningar till revisorerna</b>	<b>-477</b>	<b>-140</b>

### M3 Resultat från andelar i koncernföretag

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Utdelningar	-	64 251
Återföring nedskrivningar	-	4 402
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>68 653</b>

### M4 Resultat från andelar i intresseföretag

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Utdelningar	-	16 043
Nedskrivningar	-46 141	-140 158
<b>Summa</b>	<b>-46 141</b>	<b>-124 115</b>

**M5 Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	73 428	75 258
Utdelningar	235 093	30 673
Återföring nedskrivningar	19 925	-
Nedskrivningar	-38 842	-113 249
<b>Summa</b>	<b>289 604</b>	<b>-7 318</b>

**M6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Ränteintäkter	7 301	7 356
Valutakursdifferenser, netto	2 436	-
<b>Summa</b>	<b>9 737</b>	<b>7 356</b>

**M7 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Räntekostnader	-12 509	-11 229
Valutakursdifferenser, netto	-	-1 115
<b>Summa</b>	<b>-12 509</b>	<b>-12 343</b>

**M8 Bokslutsdispositioner**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Erhållet koncernbidrag	6 000	4 200
Lämnat koncernbidrag	-875	-
<b>Summa</b>	<b>5 125</b>	<b>4 200</b>

**M9 Skatt**

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-3 341	8 003
	<b>-3 341</b>	<b>8 003</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	236 246	-74 400
Skatt enligt gällande skattesats	-48 667	15 325
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-14 737	-54 583
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	64 325	41 297
Erhållet/lämnat negativt räntenetto	-275	-
Ökning av underskottsavdrag utan aktivering	-646	-2 040
Skatt hänförlig till tidigare år	-3 341	8 003
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-3 341</b>	<b>8 003</b>

**M10 Inventarier, verktyg och installationer**

Inventarier, verktyg och installationer redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Maskiner 7 - 25 år

Ackumulerade anskaffningsvärden	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Vid årets början	26 212	26 212	7 255
Nyanskaffningar	-	-	18 957
<b>Summa</b>	<b>26 212</b>	<b>26 212</b>	<b>26 212</b>

**Ackumulerade avskrivningar enligt plan**

Vid årets början	-4 786	-3 099	-2 560
Årets avskrivningar	-1 609	-1 687	-539
<b>Summa</b>	<b>-6 396</b>	<b>-4 786</b>	<b>-3 099</b>

Redovisat värde vid årets slut	19 816	21 426	23 113
--------------------------------	--------	--------	--------

**M11 Aktier och andra värdepappersinnehav**

	Andelar i koncern- företag	Andelar i intresse- företag	Övr långfristiga värdepappers- innehav	Summa
<b>Ingående redovisat restvärde 2023-01-01</b>	<b>611 626</b>	<b>191 531</b>	<b>1 571 479</b>	<b>2 374 637</b>
Ingående anskaffningsvärde 2023-01-01	616 028	191 531	1 657 610	2 465 170
Tillkommande tillgångar	194 668	-	216 447	411 115
Avgående tillgångar	-	-	-155 563	-155 563
<i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2023-12-31</i>	<i>810 697</i>	<i>191 531</i>	<i>1 718 494</i>	<i>2 720 721</i>
Ingående nedskrivningar 2023-01-01	-4 402	-	-86 132	-90 534
Årets nedskrivningar	-	-140 158	-113 249	-253 407
Återföring av nedskrivningar	4 402	-	-	4 402
<i>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2023-12-31</i>	<i>-</i>	<i>-140 158</i>	<i>-199 381</i>	<i>-339 539</i>
<b>Utgående redovisat restvärde 2023-12-31</b>	<b>810 697</b>	<b>51 373</b>	<b>1 519 114</b>	<b>2 381 184</b>
Ingående anskaffningsvärde 2024-01-01	810 697	191 531	1 718 494	2 720 721
Tillkommande tillgångar	286 474	-	116 710	403 184
Avgående tillgångar	-	-	-37 353	-37 353
<i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2023-12-31</i>	<i>1 097 170</i>	<i>191 531</i>	<i>1 797 852</i>	<i>3 086 552</i>
Ingående nedskrivningar 2024-01-01	-	-140 158	-199 381	-339 539
Årets nedskrivningar	-	-46 141	-37 552	-83 693
Återföring av nedskrivningar	-	-	19 925	19 925
<i>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2023-12-31</i>	<i>-</i>	<i>-186 299</i>	<i>-217 008</i>	<i>-403 307</i>
<b>Utgående redovisat restvärde 2024-12-31</b>	<b>1 097 170</b>	<b>5 232</b>	<b>1 580 844</b>	<b>2 683 246</b>

För ytterligare information om finansiella instrument och riskhantering, se investmentföretagets not N3, N4 respektive not N12. För ytterligare information om aktieinnehav och värdering av dessa aktier, se investmentföretagets not N12. Det bör noteras att innehaven värderas till verkligt värde i investmentföretagets redovisning. I moderbolagets redovisning värderas innehaven till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

**M12 Andelar i koncernföretag**

NG Invest Beta AB har följande innehav per den 31 december 2024.

Namn	Org nr	Säte	Kapital andel/röst andel	Antal aktier			
					2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
NG Invest Beta Cyprus Ltd	HE 425590	Cypern	100%	3 205	706 912	420 439	230 395
OSM Holding AB	556708-8603	Stockholm	83%	253 605 647	120 058	120 058	111 031
AB Truchot i Stockholm	556596-2643	Stockholm	100%	173 000	140 900	140 900	140 900
Truchot Direct Investments AB	556673-9081	Stockholm	100%	100 000	129 300	129 300	129 300
<b>Summa</b>					<b>1 097 170</b>	<b>810 697</b>	<b>611 626</b>

Endast direkt ägda dotterbolag specas ovan, för underliggande koncernbolag se nedan:

Dotterbolag, orgnr, säte	Röst / kapitalandel
Truchot Direct Investments AB, 556673-9081, Stockholm	100%
AB Truchot i Stockholm AB, 556596-2643, Stockholm	100%
Kommanditbolaget Riddaren, AB Roten & Co, 916400-8816, Stockholm	54%
AB Roten, 556164-8659, Stockholm	54%
OSM Holding AB, 556708-8603, Stockholm	83%
OSM Group AB, 556669-2702, Stockholm	100%
OSM HK Ltd, 33340487-000-12-10-1, Hong Kong	100%
OSM Manufacturing Company Ltd, 673116948, Kina	100%
Outsourced Supply Management LLC, 20-1768038, USA	100%
OSM Manufacturing Philippines Corp, 2020100003212-06, Philippines	100%
OSM Huizhou Limited, 9144300568292077P, China	100%
OSM India Private Ltd, U74999DL2010FTC200357, Indien	100%
Flexworks Limited, 31459159-000-12-20-3, Hong Kong	100%
NG Invest Beta Limited, HE 425590, Cyprus	100%

**M13 Andelar i intresseföretag**

Namn	Org nr	Säte	Kapital andel/röst andel	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Trygg Anstalt	FL002647126-5	Liechtenstein	20%	5 232	51 373	191 531
<b>Summa</b>				<b>5 232</b>	<b>51 373</b>	<b>191 531</b>

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier eller andel av eget kapital.

**M14 Övriga finansiella värdepappersinnehav**

Namn	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
PE Fonder	883 110	813 378	876 849
Noterade innehav	581 249	581 249	581 249
PE Investeringar	116 485	124 487	113 381
<b>Summa</b>	<b>1 580 844</b>	<b>1 519 114</b>	<b>1 571 479</b>

**M15 Övriga skulder**

Långfristiga skulder	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Utställd köpoption	1 460	1 461	1 461
<b>Summa</b>	<b>1 460</b>	<b>1 461</b>	<b>1 461</b>

Optionen kan nyttjas under perioden 1 oktober 2026 - 31 december 2026

Kortfristiga skulder	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Upplupna lönerelaterade skulder	13	3	-
Övriga upplupna kostnader	1 279	1 135	1 039
<b>Upplupna kostnader totalt</b>	<b>1 291</b>	<b>1 138</b>	<b>1 039</b>
Övriga rörelseskulder	591	2 589	1 011
<b>Summa</b>	<b>1 882</b>	<b>3 727</b>	<b>2 050</b>

**M16 Specifikationer till kassaflödesanalys**

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande.

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Banktillgodohavanden	147 822	159 199	256 413

**M17 Aktiekapital**

Se investmentföretagets not N17 för information om moderföretagets aktiekapital

**M18 Transaktioner med närstående**

Det högsta moderbolaget i koncernen är NG Invest Beta AB. Närstående parter är samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare och deras närstående.

Försäljning och köp av varor och tjänster:	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Försäljning till koncernföretag	227	651
<b>Fordringar på närstående</b>		
Fordringar på koncernföretag	10 200	4 200
<b>Skulder till närstående</b>		
Skulder till koncernföretag	875	-

**M19 Händelser efter räkenskapsårets slut**

Se not N22 i koncernredovisningen.

**M20 Förslag till vinstdisposition**

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel, sek

Balanserat resultat	2 514 306 119
Årets resultat	232 904 923
<b>Summa</b>	<b>2 747 211 042</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

i ny räkning överförs

**Summa**

2 747 211 042

**2 747 211 042**

**M21 Övergångsnot moderföretaget**

Moderbolaget har övergått till RFR. Tillämpningen har endast påverkat uppställningen av resultat- och balansräkningarna i moderbolaget vilken har ändrats jämfört med föregående år, varpå rörelsens kostnader omklassificerats som en summa i raden förvaltningskostnader. Det har i moderbolaget inte givit några effekter på resultat eller eget kapital.

2025082707434



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i NG Invest Beta AB, org.nr 559076-0855

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NG Invest Beta AB för år 2024.

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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som 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.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Styrelsens ansvar

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

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

#### Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://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 förvaltning för NG Invest Beta AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

7



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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


Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 27 juni 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

  
Johan Wirén  
Auktoriserad revisor

V. Järnmark  
  
Helena Frank  
070 6679886