

Delårsrapport

för

CB Asset Management AB

556484-8488

Perioden

2021-09-01 - 2022-04-30

Jag intygar att denna kopia
överensstämmer med originalet.



Kjell Bergtsson

Adetto AB
Handterminalen 5
136 40 Handen

2022060104258

CB Asset Management AB
556484-8488

Styrelsen och verkställande direktören för CB Asset Management AB får härmed avge delårsrapport för perioden 2021-09-01 - 2022-04-30.

Förvaltningsberättelse

Koncernstruktur

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget är ett dotterföretag till Fiskartorpet i Uppland AB (org nr 556489-1728), som äger 92,5% av aktierna i bolaget.

Resterade 7,5% av aktierna ägs av anställda i bolaget, genom egna holdingbolag.

Även moderbolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

Verksamhet

CB Asset Management AB, som bildades 1994, är ett fristående och helt oberoende värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen och med tillstånd att bedriva portföljförvaltning enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Vi förvaltar två fonder: Europafonden CB European Quality Fund (EQF) och den globala miljöfonden CB Save Earth Fund (SEF). Fonderna förvaltas gemensamt av vårt förvaltarteam som består av Carl Bornadotte, Marcus Grimfors och Alexander Jansson. Alla investeringar omfattas av ett etiskt och hållbart ramverk och vårt förvaltningskoncept bygger på en verkligt aktiv förvaltning (investeringsbesluten är oberoende av index; fonderna har högt tracking error och hög active share mot respektive jämförelseindex), med målsättningen att generera en konkurrenskraftig riskjusterad avkastning. Våra ledord är följaktligen aktiv, etisk och långsiktig.

Fondbolag för CB European Quality Fund är Luxcellence och förvaringsinstitut är CACEIS. Fondbolag för CB Save Earth Fund är FundRock Management Company S.A. och förvaringsinstitut är SEB S.A. Detta innebär att CB Asset Management endast ansvarar för förvaltningen av fonderna medan fondbolagen och förvaringsinstitutet ansvarar för alla insättningar/uttag i fonderna, daglig värdering, kundregister etc. Motpartsrisken mot CB Asset Management består således av förvaltningsrisken.

		2021-09-01	2020-09-01
	Not	2022-04-30	2021-04-30
Resultaträkning			
Provisionsintäkter	1	24 102 955	17 223 735
Ränteintäkter	2	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	2	-31 860	-38 047
		24 071 095	17 185 688
Rörelsens kostnader			
Provisionskostnader		-87 873	-31 141
Allmänna administrationskostnader	3	-8 889 017	-7 202 952
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-99 364	-4 244
		-9 076 254	-7 238 337
Rörelseresultat		14 994 841	9 947 351
Beräknad skatt på periodens resultat		-3 095 090	-2 157 760
Periodens resultat		11 899 751	7 789 591
Rapport över totalt resultat			
		2020-09-01	2020-09-01
		2021-04-30	2021-04-30
Periodens resultat enligt resultaträkningen		11 899 751	7 789 591
Övrigt totalresultat		0	0
Periodens totalresultat		11 899 751	7 789 591

Balansräkning	Not	2022-04-30	2021-04-30
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		6 834 920	6 767 017
Materiella anläggningstillgångar	4	636 725	59 751
Finansiella anläggningstillgångar	5	57 500	57 500
Övriga tillgångar	6	16 330 455	12 780 471
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		244 879	219 329
Summa tillgångar		24 104 479	19 884 068
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Övriga skulder	7	3 270 859	2 050 085
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	3 861 282	4 971 810
Summa skulder		7 132 141	7 021 895
Eget kapital			
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000
Reservfond		200 000	200 000
Balanserat resultat		3 872 587	3 872 582
Periodens resultat		11 899 751	7 789 591
Summa eget kapital		16 972 338	12 862 173
Summa eget kapital och skulder		24 104 479	19 884 068

Rapport över förändring i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående belopp 2020 09 01	1 000 000	200 000	-5 087 111	8 959 692
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			8 959 692	-8 959 692
Lämnat koncernbidrag			-14 547 684	
Skatteeffekt koncernbidrag			3 113 204	
Resultat 2020 09 01 - 2021 08 31				12 361 605
Utgående belopp 2021 08 31	1 000 000	200 000	-7 561 898	12 361 605

Antal aktier 10 000 st

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående belopp 2021 09 01	1 000 000	200 000	-7 561 898	12 361 605
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			12 361 605	-12 361 605
Lämnad utdelning			-927 120	
Resultat 2021 09 01 - 2022 04 30				11 899 751
Utgående belopp 2022 04 30	1 000 000	200 000	3 872 587	11 899 751

Antal aktier 10 000 st

Kassaflödesanalys

Den löpande verksamheten

	2021-09-01 2022-04-30	2020-09-01 2021-04-30
Resultat efter finansiella poster	14 994 841	9 947 351
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	99 364	4 244
Betald skatt	-279 112	-279 112
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	14 815 093	9 672 483

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet

Förändring av kortfristiga fordringar	-246 342	-371 596
Förändring av kortfristiga skulder	-734 383	28 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 834 368	9 329 771

Finansieringsverksamheten

Förändring av fordran/skuld koncernföretag	-14 547 684	-10 304 279
Lämnad utdelning	-927 120	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 474 804	-10 304 279

Periodens kassaflöde -1 640 436 -974 508

Likvida medel vid årets början 21 975 356 18 241 525

Likvida medel vid periodens slut 20 334 920 17 267 017

Likvida medel vid periodens slut avser utlåning till kreditinstitut och likviditetsreserv på skattekonto.

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

CB Asset Management AB upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. FFFS 2008:25 hänvisar till av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och till Rådet för finansiell rapportering (RFR:s) rekommendation RFR2 Redovisning i juridiska personer.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående räkenskapsår.

Finansiella instrument – redovisning och värdering

Värderingskategorier

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för förvaltning av de finansiella instrumenten samt huruvida instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder ska som huvudregel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, exempelvis derivat, samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde (verkligt värdeoptionen). Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan bland annat utlåning till kreditinstitut, kundfordringar och övriga fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns bland annat leverantörsskulder, låneskulder och övriga skulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas därmed på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Följande kategorier tillämpas av bolaget:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde består av likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Likvida medel består av omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut och ingår i balansposten utlåning till kreditinstitut. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning.

Finansiella skulder

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Exempel på skulder som värderas i denna kategori är leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Dessa skulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Intäktsredovisning

Bolagets intäkter redovisas i enlighet med IFRS 15. Intäkterna utgörs av arvoden för förvaltning av investeringsfonder. Bolagets prestationsåtagande uppfylls kontinuerligt och det slutliga transaktionspriset beräknas och utbetalas månadsvis i efterskott i enlighet med förvaltningsavtalen. Intäkterna har därför redovisats till sina nominella belopp.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres/lokal-, revisions, konsult-, representation-, samt data och kommunikationskostnader.

Leasingkostnader

Bolaget är leasetagare och kostnaderna för leasing redovisas linjärt över löptiden. Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing.

Periodiseringar

Periodiseringar av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier	20%
Bilar	20%
Konst	0%

Koncernbidrag

Koncernbolag lämnade till moderbolaget redovisas direkt mot fritt eget kapital i balansräkningen, i enlighet med huvudregeln.

Inkomstskatter

Skatt på årets resultat utgörs av aktuell skatt, skatt hänförlig till lämnade/erhållna koncernbidrag bokade över Eget kapital samt i förekommande fall uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är den skattekostnad för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats.

Uppskjuten skatt

Eventuell uppskjuten skatt beräknas utifrån balansräkningsansatsen för alla temporära skillnader mellandet redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och deras skattemässiga värden. Förändringen av uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen. Värdering av uppskjuten skatt beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli realiserade eller reglerade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Ingen nuvärdesberäkning sker vid värdering av uppskjutna skatter. Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden. Värderingen omprövas varje balansdag.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när de hänförs till inkomstskatt som debiteras av samma skattemyndighet och när bolaget har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

CB Asset Management AB
556484-8488

Kassaflödesanalys

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

Koncernförhållanden

Bolaget ägs till 92,5% av Fiskartorpet i Uppland AB (org nr 556489-1728), som är moderbolag i den största koncern vari CB Asset Management AB ingår. Inga inköp eller någon försäljning har skett mellan bolagen under året eller föregående år. Bolaget ingår inte i någon koncernredovisning då moderbolaget inte upprättar sådan med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3§.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

2022060104264

Noter

1 Provisionsinfäkter	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Förvaltningsarvoden	24 102 955	17 223 735
2 Ränteintäkter/räntekostnader	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Valutakursdifferens	-31 860	-38 047
Räntenetto	-31 860	-38 047
3 Allmänna administrationskostnader	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Löner och arvoden till styrelse och VD	2 007 990	2 062 543
Löner och arvoden till övriga anställda	1 151 917	1 104 442
Övriga sociala kostnader	888 371	926 381
IT-kostnader	74 918	25 321
Lokalkostnader	372 930	356 130
Inhyrd personal och främmande tjänster	260 538	225 086
Kontorskostnader	23 953	23 444
Produktionskostnader	3 463 669	1 941 534
Övrigt	644 731	538 071
	8 889 017	7 202 952
	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	1
Män	3	3
	4	4

I företagsledningen ingår 2 män och 0 kvinnor (få 2 män och 0 kvinnor)

CB Asset Management AB
556484-8488

2022060104266

4 Materiella anläggningstillgångar	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	833 438	1 215 888
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	833 438	1 215 888
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-97 349	-1 151 893
Periodens avskrivningar	-99 364	-4 244
Utgående ackumulerade avskrivningar	-196 713	-1 156 137
Utgående balans	636 725	59 751
5 Finansiella anläggningstillgångar	2021-09-01	2020-09-01
	2022-04-30	2021-04-30
Ingående bokfört värde	57 500	57 500
Utgående balans	57 500	57 500
6 Övriga tillgångar	2022-04-30	2021-04-30
Kundfordringar	2 487 177	2 171 570
Tillgodohavande på skattekonto	13 500 000	10 500 000
Övriga fordringar	343 278	108 901
	16 330 455	12 780 471
7 Övriga skulder	2022-04-30	2021-04-30
Leverantörsskulder	179 192	51 406
Skatteskulder	2 725 027	1 604 952
Övriga skulder	366 640	393 727
	3 270 859	2 050 085
8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-04-30	2021-04-30
Upplupna löner och arvoden	1 231 338	2 558 431
Upplupna semesterlöner	445 932	412 695
Upplupna sociala avgifter	517 320	922 530
Övriga upplupna kostnader	1 666 692	1 078 154
	3 861 282	4 971 810

Kapitalbaskrav mm (tkr)

Principer för kapitalbaskravsberäkning

Beräkningen sker enligt artikel 11 i värdepappersbolagsförordningen (EU) 2019/2033 som gäller fr o m juni 2021, varvid bolaget bedömts tillhöra kategorin små och icke-sammanlänkade värdepappersföretag. För sådana bolag ska kapitalbasen uppgå till minst det högsta av:

- a) 25% av bolagets fasta kostnader föregående år, exklusive personalbonusar som baseras på bolagets nettoresultat.
- b) Det permanenta minimikapitalet, som för CB Asset Management uppgår till 75 000 euro.

Beräkningen av kapital görs utifrån senast fastställda årsredovisning om kapitalbasen inte minskat sedan dess. Även beräkningen av bolagets fasta kostnader baseras på senast fastställda årsredovisning.

Beräkning av total kapitalbas	2022-04-30
Inbetalt aktiekapital	1 000
Reservfond	200
Balanserad vinst	3 873
Summa kärnprimärkapital	5 073
Övrigt primärkapital	0
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	5 073

Beräkning av kapitalbaskrav

Bolagets fasta kostnader 2020/2021	10 999		
varav personalbonus	-1 532		
a) Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	9 467	25%	2 367
b) Permanent minimikapital	EUR 75 000	10,31	773

Totalt kapitalbaskrav **2 367**

Bolagets upprättade interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) visar på ett kapitalbehov som understiger det beräknade kapitalbaskravet enligt tillsynsförordningen. Bolaget har därför bedömt att det internt bedömda kapitalbehovet ska uppgå till samma belopp som det totala kapitalbaskravet.

CB Asset Management AB
556484-8488

2022060104268

Stockholm den 24 maj 2022


Alexander Jansson
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.