

2025061311523

Delårsrapport

för

CB Asset Management AB

556484-8488

Perioden

2024-09-01 - 2025-04-30

CB Asset Management AB
556484-8488

Styrelsen och verkställande direktören för CB Asset Management AB får härmed avge delårsrapport för perioden 2024-09-01 - 2025-04-30.

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.

Resterande 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 Bernadotte, 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.

2025061311524

		2024-09-01	2023-09-01
	Not	2025-04-30	2024-04-30
Resultaträkning			
Provisionsintäkter	1	21 505 937	21 025 304
Ränteintäkter	2	326 231	362 300
Räntekostnader och liknande resultatposter	2	-100 072	38 033
Öriga rörelseintäkter		0	1 476
		21 732 096	21 427 113
Rörelsens kostnader			
Provisionskostnader		-87 916	-84 547
Allmänna administrationskostnader	3	-9 175 460	-10 048 962
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-94 520	-94 520
		-9 357 896	-10 228 029
Rörelseresultat		12 374 200	11 199 084
Beräknad skatt på periodens resultat		-2 593 563	-2 385 975
Periodens resultat		9 780 637	8 813 109
		2024-09-01	2023-09-01
		2025-04-30	2024-04-30
Rapport över totalt resultat			
Periodens resultat enligt resultaträkningen		9 780 637	8 813 109
Övrigt totalresultat		0	0
Periodens totalresultat		9 780 637	8 813 109

Balansräkning

	Not	2025-04-30	2024-04-30
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		17 663 483	15 885 376
Materiella anläggningstillgångar	4	211 385	353 165
Finansiella anläggningstillgångar	5	57 500	57 500
Övriga tillgångar	6	2 397 147	3 064 321
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		361 961	471 893
Summa tillgångar		20 691 476	19 832 255
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Övriga skulder	7	4 035 200	4 239 466
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	1 802 774	1 706 903
Summa skulder		5 837 974	5 946 369
Eget kapital			
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000
Reservfond		200 000	200 000
Balanserat resultat		3 872 865	3 872 777
Periodens resultat		9 780 637	8 813 109
Summa eget kapital		14 853 502	13 885 886
Summa eget kapital och skulder		20 691 476	19 832 255

Rapport över förändring i eget kapital

2025061311527

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående belopp 2023 09 01	1 000 000	200 000	-9 062 664	13 984 256
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			13 984 256	-13 984 256
Lämnat koncernbidrag			-16 344 075	
Skatteeffekt koncernbidrag			3 366 880	
Lämnad utdelning			-1 048 815	
Resultat 2023 09 01 - 2024 08 31				14 029 487
Utgående belopp 2024 08 31	1 000 000	200 000	-9 104 418	14 029 487
Antal aktier 10 000 st				
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående belopp 2024 09 01	1 000 000	200 000	-9 104 418	14 029 487
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			14 029 487	-14 029 487
Lämnad utdelning			-1 052 205	
Resultat 2024 09 01 - 2025 04 30				9 780 637
Utgående belopp 2025 04 30	1 000 000	200 000	3 872 865	9 780 637
Antal aktier 10 000 st				

Kassaflödesanalys

	2024-09-01 2025-04-30	2023-09-01 2024-04-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	12 374 200	11 199 084
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	94 520	94 520
Betald skatt	-279 112	-279 112
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 189 608	11 014 492
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar	546 468	-354 791
Förändring av kortfristiga skulder	-2 023 949	190 256
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 712 127	10 849 957
Finansieringsverksamheten		
Förändring av fordran/skuld koncernföretag	-16 344 075	-16 291 417
Lämnad utdelning	-1 052 205	-1 048 815
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17 396 280	-17 340 232
Periodens kassaflöde	-6 684 153	-6 490 275
Likvida medel vid årets början	24 347 636	22 375 651
Likvida medel vid periodens slut	17 663 483	15 885 376
Likvida medel vid periodens slut avser utlåning till kreditinstitut.		

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

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.

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

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

Inkomstskatter

Skatt på årets resultat utgörs av aktuell skatt och skatt hänförlig till lämnade koncernbidrag bokade över Eget kapital. Aktuell skatt är den skattekostnad för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

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.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Vi har tagit ställning till om det finns några kritiska bedömningar och kommit fram till att det inte finns några viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar.

Noter

	2024-09-01 2025-04-30	2023-09-01 2024-04-30
1 Provisionsintäkter		
Förvaltningsarvoden	21 505 937	21 025 304
2 Ränteintäkter/räntekostnader	2024-09-01 2025-04-30	2023-09-01 2024-04-30
Ränteintäkter	326 231	362 300
Räntekostnader	0	-3 702
Valutakursdifferens	-100 072	41 735
Räntenetto	226 159	400 333
3 Allmänna administrationskostnader	2024-09-01 2025-04-30	2023-09-01 2024-04-30
Löner och arvoden till styrelse och VD	1 974 475	1 775 910
Löner och arvoden till övriga anställda	1 613 536	1 666 172
Övriga sociala kostnader	1 016 828	973 799
IT-kostnader	28 545	136 478
Lokalkostnader	429 483	408 111
Inhyrd personal och främmande tjänster	216 000	446 400
Kontorskostnader	32 495	23 381
Produktionskostnader	3 196 355	3 682 586
Övrigt	667 743	936 125
	9 175 460	10 048 962
	2024-09-01 2025-04-30	2023-09-01 2024-04-30
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	1
Män	4	4
	5	5

I företagsledningen ingår 2 män och 0 kvinnor (f å 2 män och 0 kvinnor)

CB Asset Management AB
556484-8488

2025061311531

4 Materiella anläggningstillgångar	2024-09-01	2023-09-01
	2025-04-30	2024-04-30
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	833 438	833 438
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	833 438	833 438
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-527 533	-385 753
Periodens avskrivningar	-94 520	-94 520
Utgående ackumulerade avskrivningar	-622 053	-480 273
Utgående balans	211 385	353 165
5 Finansiella anläggningstillgångar	2024-09-01	2023-09-01
	2025-04-30	2024-04-30
Ingående bokfört värde	57 500	57 500
Utgående balans	57 500	57 500
6 Övriga tillgångar	2025-04-30	2024-04-30
Kundfordringar	2 258 814	2 845 898
Övriga fordringar	138 333	218 423
	2 397 147	3 064 321
7 Övriga skulder	2025-04-30	2024-04-30
Leverantörsskulder	1 074 711	1 357 033
Skatteskulder	2 310 299	2 015 577
Övriga skulder	650 190	866 856
	4 035 200	4 239 466
8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-04-30	2024-04-30
Upplupna löner och arvoden	306 818	350 989
Upplupna semesterlöner	604 238	553 230
Upplupna sociala avgifter	275 681	273 684
Övriga upplupna kostnader	616 037	529 000
	1 802 774	1 706 903

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

2025-04-30

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 2023/2024	15 128		
varav personalbonus	-1 058		
a) Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	14 070	25%	3 517
b) Permanent minimikapital	EUR 75 000	10,97	823

Totalt kapitalbaskrav

3 517

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

2025061311533

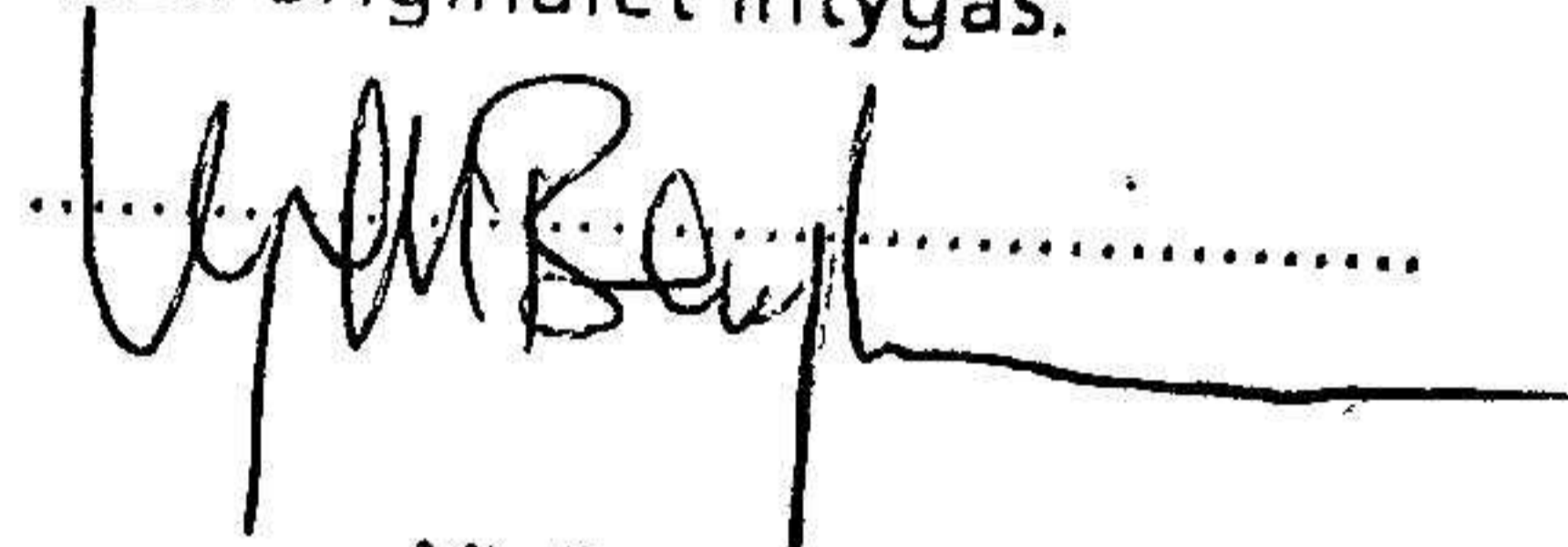
Stockholm den 20 maj 2025



Alexander Jansson
Verkställande direktör

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

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:



Kjell Bergtsson

Adetto AB
Handterminalen 5
136 40 Handen