

# Årsredovisning

2023-01-01 – 2023-12-31

för

**E. Öhman J:or Asset Management AB**

556573-1352

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i E. Öhman J:or Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 21 mars 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 18 april 2024

  
Johan Malm

# Årsredovisning

2023-01-01 - 2023-12-31

för

E. Öhman J:or Asset Management AB

556573-1352



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen för E. Öhman J:or Asset Management AB, organisationsnummer 556573-1352, får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

E. Öhman J:or Asset Management AB är ett holdingbolag vars verksamhet består i att äga och förvalta aktier och andelar inom den finansiella sektorn.

Bolaget E. Öhman J:or Asset Management AB ägs till 76,2 procent per den sista december 2023 av E. Öhman J:or Holding AB, 556726-5078, med säte i Stockholm. De resterande 23,8 procent ägs av nyckelpersoner inom koncernen. E. Öhman J:or Holding AB är ett helägt dotterbolag till E. Öhman J:or AB, 556034-9689 med säte i Stockholm.

## Verksamhet

Koncernens huvudsakliga verksamhetsområden är fondförvaltning och förmögenhetsförvaltning.

## Fondförvaltning och förmögenhetsförvaltning

Dotterbolaget E. Öhman J:or Fonder AB bedriver förvaltning av värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder samt förmögenhetsförvaltning. Förvaltningsverksamheten är inriktad mot svensk och global aktieförvaltning samt kredit- och ränteförvaltning.

## Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Under hösten 2023 skrevs avtal om att E. Öhman J:or Asset Management AB skulle förvärva Lannebo Holding AB som äger 100 procent av Lannebo Fonder AB. Affären genomfördes den 9 februari 2024 och finansierades med egna medel, en riktad nyemission och ett externt lån som ska amorteras på fem år. Efter förvärvet kommer Lannebo Holding AB och Lannebo Fonder AB ingå i koncernen där E. Öhman J:or Asset Management AB är moderbolag. I koncernen uppstår ett övervärde som främst allokteras till goodwill och immateriella tillgångar.

Vid en extra bolagsstämma den 21 december 2023 beslöts att E. Öhman J:or Asset Management AB skulle genomföra en aktiesplit i moderbolaget. Antalet aktier efter splitten uppgick till 63 850 000 stycken. Vidare beslöts att, med effekt från genomförandet av förvärvet av Lannebo Holding AB, välja Johan Lannebo som ny styrelseledamot.

I samband med förvärvet av Lannebo Holding AB den 9 februari 2024 genomfördes en riktad nyemission. Totalt antal aktier efter emissionerna uppgår till 118 575 002 stycken. E. Öhman J:or Holding AB:s ägande i E. Öhman J:or Asset Management AB sjönk till 63,28 procent.

## Verksamhet och resultat

Under 2023 har marknaden utvecklats positivt. För Öhman har detta inneburit att koncernens förvaltade kapital ökat vilket i sin tur ökat koncernens intäkter. Förvaltad kapital uppgår per den 31 december 2023 till 140,9 mdr att jämföra med 128,7 mdr vid utgången av 2022. Koncernens rörelseintäkter uppgick till 619,1 (589,3) mkr och dess resultat efter finansiella poster till 79,1 (101,4) mkr.

## Finansiell ställning

Koncernens likvida medel per den sista december 2023 uppgick till 190,1 (192,3) mkr och det egna kapitalet uppgick till 129,7 (151,7) mkr.

## Framtidsutsikter

Koncernens intjäning är beroende av utvecklingen på de finansiella marknaderna varför inga prognosuppgifter lämnas i årsredovisningen.

## Personal

Medelantalet anställda under året var 66 (67). Övriga upplysningar om personal, löner och ersättningar framgår av not 4.

## Risk och osäkerhetsfaktorer

Grundläggande för koncernens verksamhet är förmågan att identifiera och hantera risker. Den oberoende funktionen för riskkontroll ansvarar för identifiering, mätning, analys, kontroll och rapportering av risker i verksamheten, som främst existerar i dotterbolaget E. Öhman J:or Fonder AB. De identifierade riskerna inom koncernens verksamhet omfattar marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk samt operationella risker.



2024042309333

**Flerårsöversikt**

Belopp i mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseintäkter	619,1	589,3	617,6	425,9	418,4
Resultat efter finansiella poster	84,2	101,4	124,8	56,2	30,6
Balansomslutning	346,3	349,0	412,7	286,1	232,8

**Nyckeltal**

Soliditet, %	37	43	36	26	18
Genomsnitt antal anställda	66	67	66	65	68

**Förslag till vinstdisposition**

Nedan presenteras fritt eget kapital i moderbolaget:

Till årsstämman förfogande står (kr):

Överkursfond	4 750 550
Balanserad vinst	42 181 770
Årets resultat	83 171 584
	<u>130 103 904</u>

Styrelsen föreslår följande vinstdisposition (kr):

Till aktieägarna utdelas*	120 676 500
I ny räkning balanseras	9 427 404
	<u>130 103 904</u>

\* Endast aktier som var emitterade per den sista december 2023 är utdelningsberättigade, föreslagen utdelning uppgår till 1,89 kr per aktie.

Styrelsens uppfattning är att föreslagen utdelning ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Det förhindrar heller inte bolaget från att fullgöra erforderliga investeringar. Värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

Verksamhetens resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser. Samtliga belopp anges i tusental svenska kronor om inget annat anges.



# Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2023	2022	2023	2022
<b>Rörelseintäkter</b>					
Nettoomsättning		619 135	587 093	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	2 178	-	-
Summa rörelseintäkter	2	619 135	589 271	-	-
<b>Rörelsekostnader</b>					
Provisionskostnader		-322 629	-288 477	-	-
Övriga externa kostnader	3	-77 690	-64 416	-10 550	-251
Personalkostnader	4	-130 490	-123 132	-	-
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 020	-5 413	-	-
Övriga rörelsekostnader	5	-4 249	-6 438	-	-
Summa rörelsekostnader	2	-540 078	-487 876	-10 550	-251
Rörelseresultat		79 057	101 395	-10 550	-251
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från andelar i koncernbolag	6	-	-	95 974	89 422
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	6 519	2 252	39	10
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-1 391	-2 249	-2 292	-1 338
Resultat efter finansiella poster		84 185	101 398	83 171	87 843
Skatt på årets resultat	9	-6 083	-	-	-
Årets resultat		78 102	101 398	83 171	87 843

2024042309334

# Balansräkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
IT-system		42	133	-	-
Kundrelationer		8 196	12 391	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Inventarier	11	1 339	1 288	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernbolag	12	-	-	67 852	70 028
Fordringar hos koncernbolag	13	-	6 467	-	-
Andra långfristiga fordringar		2 212	95	2 000	-
Uppskjutna skattefordringar	9	33 444	38 515	33 444	33 444
Summa anläggningstillgångar		45 233	58 889	103 296	103 472
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Kundfordringar		4	72	-	-
Fordringar hos koncernbolag	13	3	10	98 150	107 300
Övriga fordringar	14	7 997	2 477	12	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	91 342	85 047	-	-
Övriga kortfristiga placeringar		11 635	10 227	-	-
Kassa och bank		190 125	192 325	210	1 059
Summa omsättningstillgångar		301 106	290 158	98 372	108 371
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>346 339</b>	<b>349 047</b>	<b>201 668</b>	<b>211 843</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Eget Kapital</b>					
<i>Bundet Eget kapital</i>					
Aktiekapital (kvotvärde 100)		6 385	6 385	6 385	6 385
Summa		6 385	6 385	6 385	6 385
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond		4 751	4 751	4 751	4 751
Balanserad vinst		40 480	39 135	42 182	54 392
Årets resultat		78 102	101 398	83 171	87 843
Summa		123 333	145 284	130 104	146 986
Summa eget kapital		129 718	151 669	136 489	153 371
<b>Skulder</b>					
Leverantörsskulder		6 682	7 687	-	-
Skulder till koncernbolag, långfristiga	13	-	-	34 940	32 472
Skulder till koncernbolag, kortfristiga	13	-	-	20 137	26 000
Skatteskulder		-	9 151	-	-
Övriga skulder		7 852	3 236	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	202 087	177 304	10 102	-
Summa skulder		216 621	197 378	65 179	58 472
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>346 339</b>	<b>349 047</b>	<b>201 668</b>	<b>211 843</b>



# Förändring av eget kapital

## Koncernen

Belopp i tkr	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	6 385	4 751	14 359	124 829	150 324
Vinstdisposition	-	-	124 829	-124 829	-
Utdelningar	-	-	-100 053	-	-100 053
Årets resultat	-	-	-	101 398	101 398
Utgående balans 2022-12-31	6 385	4 751	39 135	101 398	151 669
Ingående balans 2023-01-01	6 385	4 751	39 135	101 398	151 669
Vinstdisposition	-	-	101 398	-101 398	-
Utdelningar	-	-	-100 053	-	-100 053
Årets resultat	-	-	-	78 102	78 102
Utgående balans 2023-12-31	6 385	4 751	40 480	78 102	129 718

## Moderbolaget

Belopp i tkr	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	6 385	4 751	29 146	125 299	165 581
Vinstdisposition	-	-	125 299	-125 299	-
Utdelningar	-	-	-100 053	-	-100 053
Årets resultat	-	-	-	87 843	87 843
Utgående balans 2022-12-31	6 385	4 751	54 392	87 843	153 371
Ingående balans 2023-01-01	6 385	4 751	54 392	87 843	153 371
Vinstdisposition	-	-	87 843	-87 843	-
Utdelningar	-	-	-100 053	-	-100 053
Årets resultat	-	-	-	83 171	83 171
Utgående balans 2023-12-31	6 385	4 751	42 182	83 171	136 489

2024042309335

# Rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2023	2022	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster		84 185	101 398	83 171	87 843
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet mm					
Avskrivningar		5 020	5 413	-	-
Anteciperad utdelning från aktier i dotterbolag	6	-	-	-98 150	-107 300
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	6	-	-	2 176	17 878
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		89 205	106 811	-12 803	-1 579
<b>Rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av fordringar		-9 810	17 202	-2 000	-26 000
Minskning/ökning av skulder		19 243	-65 025	6 707	17 247
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		9 433	-47 823	4 707	-8 753
Kassaflöde från den löpande verksamheten		98 638	58 988	-8 096	-10 332
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar av materiella anläggningstillgångar	11	-785	-289	-	-
Utdelningar från aktier i dotterbolag	6	-	-	107 300	111 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-785	-289	107 300	111 300
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utdelning		-100 053	-100 053	-100 053	-100 053
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-100 053	-100 053	-100 053	-100 053
<b>Årets kassaflöde</b>					
Årets kassaflöde		-2 200	-41 354	-849	915
<b>Likvida medel vid årets början</b>					
Likvida medel vid årets början		192 325	233 679	1 059	144
<b>Likvida medel vid årets slut</b>					
Likvida medel vid årets slut		190 125	192 325	210	1 059
<b>Erhållen utdelning och ränta samt erlagd ränta</b>					
Erhållen ränta	7	5 991	2 128	39	10
Erlagd ränta	8	1 004	1 807	2 292	1 338
<b>Följande komponenter ingår i likvida medel</b>					
Kassa och bank		190 125	192 325	210	1 059



# Noter

## 1. Redovisningsprinciper

### Allmänt

De redovisningsprinciper som är tillämpade överensstämmer med Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Vid upprättande av årsbokslut samt årsredovisning har nedanstående värderings- och omräkningsprinciper tillämpats för både moderbolag och koncern.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen består i allt väsentligt av fasta förvaltningsarvoden efter avdrag för rabatter. Förvaltningsarvoden redovisas som intäkt när tjänsten utförts. Bolaget har intäkter från förvaltningsarvoden från fonderna, prestationsrelaterade intäkter anknutna till fonderna och intäkter via diskretionär förvaltning.

### Provisionskostnader

Tidigare år har distributionsersättningar redovisats som en minskning av nettoomsättningen. Från 2023 redovisas distributionsersättningar som provisionskostnader. Tidigare år har justerats.

### Leasing

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

### Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till funktionell valuta utifrån den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

### Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjutna skatteskulder reserveras fullt ut medan uppskjutna skattefordringar endast redovisas i den mån de sannolikt beräknas kunna utnyttjas.

### Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd. Avskrivningar sker linjärt över tre till fem år.

### Immateriella anläggningstillgångar

En tillgång är immateriell om tillgången är avskiljbar, det vill säga, att tillgången kan skiljas från andra tillgångar i redovisningsenheten och säljas, överförs, licensieras, uthyras eller bytas, antingen individuellt eller tillsammans med ett avtal som ger rättigheter till identifierbara tillgångar eller skulder oavsett huruvida bolaget avser att göra detta eller inte. Avskrivning sker linjärt över fem till tio år.

### Finansiella instrument

Innehav i finansiella instrument består av värdepappersfonder som värderas till marknadsvärde.

### Fordringar

Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade, det vill säga med avdrag för befarade förluster.

### Skulder

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder redovisas till det belopp varmed de förväntas regleras. Långfristiga skulder värderas efter första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

2024042309336

**2** Uppgifter om inköp och försäljning inom stämdekoncernen

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Inköp	1 %	1 %	0 %	21 %
Försäljning	-	-	-	-

**3** Övriga externa kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Lokalkostnader	-11 446	-10 538	-	-
IT-kostnader	-11 574	-11 400	-5	-
Marknadsinformationskostnader	-20 021	-17 486	-	-
Köpta tjänster	-15 574	-7 332	-10 058	-5
Köpta tjänster, koncerninterna	-6 423	-6 283	-53	-53
Revisionsarvode	-722	-656	-110	-185
Övriga externa kostnader	-11 930	-10 721	-324	-8
Summa	-77 690	-64 416	-10 550	-251

Koncernen har leasingavtal avseende lokalyra och tjänstebilar. Årets kostnad för dessa leasingavtal uppgår till 10 096 (9 007) tkr respektive 6 192 (5 897) tkr. Avtalet för lokalerna löper till och med den sista december 2024 och framtida hyran beräknas uppgå till 11 350 tkr.

Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	-722	-656	-110	-185
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Övriga uppdrag	-1 595	-20	-1 567	-
Summa	-2 317	-676	-1 677	-185

**4** Personella kostnader

	2023	2022
Löner	-76 054	-76 098
Styrelsearvoden	-550	-850
Sociala avgifter	-24 061	-24 065
Pensionskostnader	-13 855	-12 388
Löneskatt	-3 361	-3 005
Övrigt	-12 609	-6 726
Summa	-130 490	-123 132

**4 Personalkostnader (forts)**

<b>Löner 2023</b>	<b>Fast lön</b>	<b>Rörlig lön</b>	<b>Pension exkl. löneskatt</b>	<b>Ersättningar och förmåner</b>	<b>Total ersättning under året</b>
Verkställande direktör	-2 793	-174	-855	-148	-3 970
Styrelseledamöter	-	-	-	-550	-550
Övriga anställda	-59 637	-11 509	-13 000	-1 793	-85 939
<b>Summa</b>	<b>-62 430</b>	<b>-11 683</b>	<b>-13 855</b>	<b>-2 491</b>	<b>-90 459</b>

<b>Löner 2022</b>	<b>Fast lön</b>	<b>Rörlig lön</b>	<b>Pension exkl. löneskatt</b>	<b>Ersättningar och förmåner</b>	<b>Total ersättning under året</b>
Verkställande direktör	-2 653	-668	-892	-139	-4 352
Styrelseledamöter	-	-	-	-850	-850
Övriga anställda	-58 716	-12 272	-11 496	-1 650	-84 134
<b>Summa</b>	<b>-61 369</b>	<b>-12 940</b>	<b>-12 388</b>	<b>-2 639</b>	<b>-89 336</b>

Moderbolaget har inga anställda och har inte betalat ut några löner eller ersättningar. I ovanstående tabell anges koncernens löner och ersättningar till olika befattningshavare och anställda. Förmånsbeloppen avser bilförmån och förmån för sjukvårdsförsäkring.

Avtal finns med verkställande direktören i Öhman Fonder om sex månaders uppsägningstid vid egen uppsägning respektive tolv månaders uppsägningstid vid uppsägning från arbetsgivarens sida. Avgångsvederlag utgår ej.

Pensionsåtaganden är avgiftsbestämda och följer bolagets allmänna pensionsplan för samtliga anställda inklusive verkställande direktören och täcks av bolagets löpande pensionsinbetalningar enligt gällande kollektivavtal.

<b>Medelantal anställda</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Totalt	66	67
Varav kvinnor	24	23

Moderbolaget har inga anställda.

<b>Styrelse i moderbolaget</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Styrelse	3	3
Varav kvinnor	-	-

2024042309337

**5 Övriga försäkringskostnader**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Marknadsföring	-3 156	-5 415	-	-
Företagsförsäkringar	-1 093	-1 023	-	-
Summa	-4 249	-6 438	-	-

**6 Resultatdelen i moderbolagskoncernbolag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Utdelningar	-	-	98 150	107 300
Nedskrivningar	-	-	-2 176	-17 878
Summa	-	-	95 974	89 422

**7 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter	5 029	1 078	39	10
Ränteintäkter från koncernbolag	962	1 050	-	-
Valutakursvinster	528	124	-	-
Summa	6 519	2 252	39	10

**8 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Räntekostnader	-2	-624	-	-
Räntekostnader från koncernbolag	-1 002	-1 183	-2 292	-1 338
Valutakursförluster	-387	-442	-	-
Summa	-1 391	-2 249	-2 292	-1 338

**9 Skatter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-1 012	-	-	-
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag	-5 071	-	-	-
Skatt redovisad i resultaträkningen	-6 083	-	-	-

**9 Skatter**

<b>Koncernen, analys av effektiv skattekostnad</b>	<b>%</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>
Redovisat resultat före skatt		84 185		101 398
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6	-17 342	-20,6	-20 888
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	0,3	272	-	-
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-1,0	-882	-0,8	-807
Effekt av ej aktiverat underskottsavdrag	21,3	17 959	0,0	-50
Effekt av aktiverat underskottsavdrag	-6,0	-5 071	-	-
Effekt av nyttjande av tidigare ej aktiverat underskottsavdrag	0,0	0	21,5	21 751
Övrigt	-1,2	-1 020	0,0	-6
Skatt på årets resultat	-7,2	-6 083	-	-

<b>Moderbolaget, analys av effektiv skattekostnad</b>	<b>%</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>
Redovisat resultat före skatt		83 171		87 843
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6	-17 133	-20,6	-18 096
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	0,0	0	-	-
Effekt av erhållna utdelningar från dotterbolag	24,3	20 219	25,2	22 104
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	0,0	-3	0,0	-2
Effekt av nedskrivningar aktier i dotterbolag	-0,5	-448	-4,2	-3 683
Effekt av ej aktiverat underskottsavdrag	-2,6	-2 170	-0,1	-50
Övrigt	-0,6	-464	-0,3	-274
Skatt på årets resultat	-	-	-	-

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Uppskjutna skattefordringar</b>				
Uppskjutna underskottsavdrag	33 444	38 515	33 444	33 444
Summa	33 444	38 515	33 444	33 444

**10 Immateriella anläggningstillgångar**

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	42 038	42 038	-	-
Årets utrangeringar	-92	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	41 946	42 038	-	-
Ingående avskrivningar	-29 514	-24 865	-	-
Årets utrangeringar	92	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-4 286	-4 649	-	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-33 708	-29 514	-	-
Summa	8 238	12 524	-	-

2024042309338

### 11 Varaktiga tillgångsstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 369	4 756	-	-
Förvärv under året	785	289	-	-
Årets utrangeringar	-416	-676	-	-
Utgående anskaffningsvärde	4 738	4 369	-	-
Ingående avskrivningar	-3 081	-2 993	-	-
Årets utrangeringar	416	676	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-734	-764	-	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-3 399	-3 081	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 339</b>	<b>1 288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 12 Andelar i koncernbolag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	70 028	87 906
Nedskrivningar	-2 176	-17 878
Utgående balans	67 852	70 028

Dotterbolag	Organisations-nummer	Eget kapital	Totalt antal aktier (st)	Innehav (%)	Bokfört värde 2023-12-31	Bokfört värde 2022-12-31
E. Öhman J:or Fonder AB	556050-3020	60 854	4 200	100	60 854	63 030
E. Öhman J:or Investment AB	556704-6643	98 377	1 000	100	6 998	6 998
<b>Summa</b>					<b>67 852</b>	<b>70 028</b>

Samtliga dotterbolag har sitt säte i Stockholm.

### 13 Fordringar och skulder hos koncernbolag

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	-	6 467	-	-
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	3	10	98 150	107 300
<b>Summa</b>	<b>3</b>	<b>6 477</b>	<b>98 150</b>	<b>107 300</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder till koncernbolag	-	-	34 940	32 472
Kortfristiga skulder till koncernbolag	-	-	20 137	26 000
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 077</b>	<b>58 472</b>

14 Övriga förbindningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
	Skattefordran	4 609	-	-
Övrigt	3 388	2 477	12	12
Summa	7 997	2 477	12	12

15 Förutbetalda kostnader och upplupna inäktar	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
	Upplupna förvaltningsarvoden, fasta	79 947	75 019	-
Upplupna förvaltningsarvoden, rörliga	551	-	-	-
Förutbetalda kostnader	10 844	10 028	-	-
Summa	91 342	85 047	-	-

16 Upplupna kostnader och förutbetalda inäktar	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
	Semesterlöneskuld	3 530	3 559	-
Upplupna sociala avgifter och löneskatt	7 072	6 821	-	-
Upplupna rabatterade ersättningar	150 574	134 118	-	-
Övriga upplupna kostnader	40 911	32 806	-	-
Summa	202 087	177 304	-	-

2024042309339

**17** **Uppgift om moderbolag**

Moderbolag i den största koncernen som E. Öhman J:or Asset Management AB är dotterbolag till och där koncernredovisning är upprättad är E. Öhman J:or AB, 556034-9689, i Stockholm. Moderbolag i den minsta koncernen som E. Öhman J:or Asset Management AB är dotterbolag till och där koncernredovisning är upprättad är E. Öhman J:or Holding AB, 556726-5078, i Stockholm.

**18** **Förslag till vinstdisposition**

**Till årsstämman förfogande står (kr):**

Överkursfond	4 750 550
Balanserad vinst	42 181 770
Årets resultat	83 171 584
	<hr/>
	130 103 904

**Styrelsen föreslår följande vinstdisposition (kr):**

Till aktieägarna utdelas*	120 676 500
I ny räkning balanseras	9 427 404
	<hr/>
	130 103 904

\* Endast aktier som var emitterade per den sista december 2023 är utdelningsberättigade, föreslagen utdelning uppgår till 1,89 kr per aktie.



## Årsredovisningens undertecknande

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Björn Fröling  
*Styrelsens ordförande*

Pontus Barrné  
*Ledamot*

Johan Lannebo  
*Ledamot*

Johan Malm  
*Ledamot*

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
*Auktoriserad revisor*





Building a better  
working world

2024042309340

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i E. Öhman J:or Asset Management AB, org.nr 556573-1352

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för E. Öhman J:or Asset Management AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt 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. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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. Den uppger, 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 att 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.

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

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

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



## 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 av E. Öhman J:or Asset Management AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
Auktoriserad revisor

# Verifikat

Transaktion 09222115557512282504

## Dokument

E. Öhman Jor Asset Management AB Årsredovisning 2023  
Huvuddokument  
18 sidor  
Startades 2024-03-06 14:57:22 CET (+0100) av Anna  
Henebratt (AH)  
Färdigställt 2024-03-07 16:39:28 CET (+0100)

## Initierare

Anna Henebratt (AH)  
Öhman Fonder  
Org. nr dcae20c7-77c7-4f1d-bb0b-128672acc10f  
anna.henebratt@ohman.se

## Signerare

Björn Fröling (BF)  
Identifierad med svenskt BankID som "BJÖRN FRÖLING"  
Personnummer 570327-5056  
bjorn.froling@ohman.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"BJÖRN FRÖLING"  
Signerade 2024-03-07 09:20:20 CET (+0100)

Johan Lannebo (JL)  
Identifierad med svenskt BankID som "Johan Anders  
Lannebo"  
Personnummer 640127-1132  
johan.lannebo@lannebo.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Johan Anders Lannebo"  
Signerade 2024-03-06 15:23:27 CET (+0100)



# Verifikat

Transaktion 09222115557512282504

Mona Alfredsson (MA)  
*Identifierad med svenskt BankID som "Mona Alfredsson"*  
EY  
*Personnummer 720419-4661*  
*mona.alfredsson@se.ey.com*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Mona Alfredsson"*  
*Signerade 2024-03-07 16:39:28 CET (+0100)*

Pontus Barrné (PB)  
*Identifierad med svenskt BankID som "Lars Pontus Alexander Barrné"*  
*Personnummer 700613-0293*  
*pontus.barrne@ohman.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Lars Pontus Alexander Barrné"*  
*Signerade 2024-03-07 11:34:31 CET (+0100)*

Johan Malm (JM)  
*Identifierad med svenskt BankID som "Carl Johan Malm"*  
*Personnummer 731204-0574*  
*johan.malm@ohman.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl Johan Malm"*  
*Signerade 2024-03-07 11:49:20 CET (+0100)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan verifieras i verktyg som Adobe Reader.

