



FondNavigator AB
Års- & Koncernredovisning 2025

ÅRSREDOVISNING & KONCERNREDOVISNING 2025

FOND  NAVIGATOR
(556949–9097)

Räkenskapsåret
2025-01-01 – 2025-12-31

Årsredovisningen omfattar

01	Förvaltningsberättelse
03	Resultaträkning koncernen
04	Balansräkning koncernen
05	Resultaträkning moderbolaget
06	Balansräkning moderbolaget
07	Rapporter över förändringar i eget kapital
08	Kassaflödesanalys koncern
09	Kassaflödesanalys moderbolaget
10	Redovisningsprinciper
15	Noter
28	Intygande



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FondNavigator AB, 556949–9097 får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2025.

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver marknadsföring av finansiella tjänster och koncernen bedriver genom det helägda dotterbolaget Strandberg Kapitalförvaltning AB portföljförvaltning samt fondförvaltning åt både privatpersoner och juridiska personer.

FondNavigator AB är moderbolag i den koncern som förutom moderbolaget består av det helägda dotterbolaget Strandberg Kapitalförvaltning AB, org.nr. 556797–5080, med säte i Malmö.

Dotterbolaget Strandberg Kapitalförvaltning AB är ett svenskt värdepappersbolag som funnits sedan 2009. År 2015 fick bolaget sitt värdepapperstillstånd från Finansinspektionen och tillhandahåller kvalificerade rådgivnings- och förvaltningstjänster på den svenska värdepappersmarknaden. Bolagets affärsidé är att erbjuda investeringsrådgivning, förmedling av order, portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt försäkringsförmedling. Strandberg Kapitalförvaltning vänder sig till privatpersoner och mindre och medelstora företag.

Strandberg Kapitalförvaltning AB har följande tillstånd från Finansinspektionen:

- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Utarbета, sprida finansiella analyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument
- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Försäkring i samtliga livförsäkringsklasser (direkt)
- Olycksfalls- och sjukförsäkring (direkt)
- Portföljförvaltning
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvaltare av fondandelar

Årsredovisningen avges per 31 december 2025 och avser FondNavigator AB. Adress till bolaget är Propellergatan 2, 211 15 Malmö.

Vinstdisposition

Kr

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	3 099 260
Årets resultat	32 897
	3 132 157

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Utdelas till aktieägare	2 752 781
Balanseras i ny räkning	379 376
	3 132 157

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av Mikael Strandberg.

Regelverk

I syfte att uppfylla Finansinspektionens krav på värdepappersbolag utbildas personalen i koncernen löpande i regelverks frågor.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen verkar på marknaden för finansiella intermediärer och påverkas av den utveckling som föreligger i marknaden och branschen i stort.

Ersättningspolicy

Styrelsen har fastställt ersättningsbestämmelser, vilka tillsammans med information om koncernens och moderbolagets ersättningar finns tillgänglig på Strandberg Kapitalförvaltning hemsida.

Finansiella och andra risker

I koncernen och moderbolaget uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, exponeringsrisker, legala risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har moderbolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt instruktioner. För en mer utförlig beskrivning om risker, se *not 15*.

Investeringar

Koncernen har under perioden genomfört investeringar i materiella tillgångar till -965 305 (0) kr.

Förändringar i likviditet och finansiering under perioden

Likviditeten är god i koncernen. Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen uppgick under perioden till -5 280 689 (+3 007 596) kr. Vid periodens utgång finns inga skulder till kreditinstitut varken i moderbolaget eller koncernen.

Händelser av väsentlig betydelse efter periodens utgång

Inga väsentliga förändringar har inträffat efter periodens utgång, varken i moderbolaget eller i koncernen.

Framtida utveckling

Moderbolaget och koncernen kommer att fortsätta bedriva verksamheten på liknande sätt i framtiden som 2025.



Omsättning, resultat och ställning

Omsättning, resultat och ställning

Koncernen	2025	2024	2023	2022	2021
Provisionsintäkter (Kr)	23 743 967	25 114 691	20 321 775	20 188 743	22 176 556
Årets resultat (Kr)	6 320 044	8 573 196	5 463 396	6 862 379	9 406 005
Balansomslutning (Kr)	17 229 713	24 214 048	21 581 442	16 497 236	19 176 028
Soliditet (%)	62,0%	84,1%	87,5%	70,8%	65,9%
Kärnprimärkapitalrelation	3,1156	3,7242	N/A	N/A	N/A
Kapitalbas (Kr)	10 676 459	20 356 415	11 096 949	16 789 824	7 831 858

Moderbolaget	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning (Kr)	0	0	0	0	0
Årets resultat (Kr)	32 897	13 165 618	158 723	8 006 933	9 000 656
Balansomslutning (Kr)	3 835 770	19 235 649	10 824 850	13 985 041	11 977 987
Soliditet (%)	83,0%	99,6%	99,6%	100,0%	100,0%



Resultaträkning koncern

	Not	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Kr			
Ränteintäkter	1	124 656	338 641
Räntekostnader	1, 18	-76 045	-139 257
Räntenetto		48 611	199 384
Erhållna utdelningar		0	0
Provisionsintäkter	2	23 743 967	25 114 691
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	51 243	26 359
Summa rörelseintäkter		23 843 821	25 340 434
Allmänna administrationskostnader	4,16,18	-13 995 258	-12 659 383
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	5, 18	-1 560 689	-1 523 890
Övriga rörelsekostnader		-349 112	-364 846
Summa kostnader före kredittförluster		-15 905 059	-14 548 119
Rörelseresultat		7 938 762	10 792 315
Skatt på periodens resultat	6	-1 618 718	-2 219 119
Periodens resultat		6 320 044	8 573 196

Rapport över totalresultatet

	2025-12-31	2024-12-31
Årets resultat	6 320 044	8 573 196
Årets totalresultat	6 320 044	8 573 196



Balansräkning koncern

	Not	2025-12-31	2024-12-31
Kr			
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	7	7 829 921	13 110 610
Aktier och andelar	8, 20	989 500	989 500
Övriga immateriella tillgångar	21	0	0
Materiella tillgångar			
Inventarier	9	502 838	15 668
Bilar och transportmedel	10	896 528	665 255
Nyttjanderätter	17	875 886	2 189 713
Uppskjuten skattefordran		7 110	11 329
Aktuell skattefordran		1 168 905	554 743
Övriga tillgångar	11	1 933 978	3 569 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	3 025 046	3 108 058
Summa tillgångar		17 229 712	24 214 048
Eget kapital och skulder	Not	2025-12-31	2024-12-31
Skulder			
Aktuell skatteskuld			
Övriga skulder	13	4 672 196	655 748
Leasingskulder		926 402	2 260 712
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	954 656	941 173
Summa skulder		6 553 254	3 857 633
Uppskjuten skatteskuld		0	0
Eget kapital	15		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		4 306 414	11 733 219
Periodens resultat		6 320 044	8 573 196
		10 626 458	20 306 415
Summa eget kapital		10 676 458	20 356 415
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		17 229 712	24 214 048



Resultaträkning moderbolaget

	Noter	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Kr			
Nettoomsättning		0	0
Summa rörelseintäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-4 620	-4 557
Summa rörelsekostnader		-4 620	-4 557
Rörelseresultat		-4 620	-4 557
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	26	0	13 000 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	45 899	209 166
Räntekostnader och liknande resultatposter	1	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	0	3 815
Summa finansiella poster		45 899	13 212 981
Resultat efter finansiella poster		41 279	13 208 424
Bokslutsdispositioner			
Återföring periodiseringsfond		0	0
Avsättning periodiseringsfond		0	0
Summa bokslutsdispositioner		0	0
Resultat före skatt		41 279	13 208 424
Årets skatt	6	-8 382	-42 806
Årets resultat efter skatt		32 897	13 165 618



Balansräkning moderbolaget

	Noter	2025-12-31	2024-12-31
Kr			
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	25	2 750 000	2 750 000
Summa anläggningstillgångar		2 750 000	2 750 000
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Koncernintern fordran	11	400 000	8 000 000
Övriga fordringar	11	2 626	45 001
Företbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	0	0
Summa kortfristiga fordringar		402 626	8 045 001
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Aktier och andelar	8	0	0
Summa kortfristiga placeringar		0	0
Kassa och bank		683 144	8 440 648
Summa kassa och bank		683 144	8 440 648
Summa omsättningstillgångar		1 085 770	16 485 649
Summa tillgångar		3 835 770	19 235 649
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22	50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		3 099 260	5 933 642
Årets resultat		32 897	13 165 618
Summa fritt eget kapital		3 132 157	19 099 260
Summa eget kapital		3 182 157	19 149 260
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfond		0	0
		0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Aktuell skatteskuld		53 613	86 389
Övriga kortfristiga skulder		600 000	0
Summa kortfristiga skulder		653 613	86 389
Summa eget kapital och skulder		3 835 770	19 235 649



Rapporter över förändringar i eget kapital

	Koncernens förändring i eget kapital			Annat eget kapital		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Summa	Minoritets-intresse	Totalt Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	50 000	0	14 379 823	14 429 823	0	14 429 823
Årets resultat			5 463 161	5 463 161		5 463 161
Utdelas till aktieägarna			-3 360 000	-3 360 000		-3 360 000
Ingående balans 2024-01-01	50 000	0	16 533 219	16 583 219	0	16 583 219
Årets resultat			8 573 196	8 572 961		8 572 961
Utdelas till aktieägarna			-4 800 000	-4 800 000		-4 800 000
Ingående balans 2025-01-01	50 000	0	20 306 415	20 356 415	0	20 406 415
Årets resultat			6 320 044	6 320 044		6 320 044
Utdelas till aktieägarna			-16 000 000	-16 000 000		-16 000 000
Utgående balans 2025-12-31	50 000	0	10 626 459	10 676 459	0	10 676 459

Avseende eget kapital hänförlig till moderbolagets aktieägare uppgår aktiekapitalet till 50 000 kr och fritt eget kapital till 10 626 459 kr.

Moderbolagets förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital	
Ingående balans 2023-01-01	50 000	5 927 987	8 006 933	13 984 920	
Vinstdisposition enl. årsstämma		8 006 933	-8 006 933	0	
Utdelas till aktieägarna		-3 360 000		-3 360 000	
Årets resultat			158 723	158 723	
Ingående balans 2024-01-01	50 000	10 574 920	158 723	10 783 643	
Vinstdisposition enl. årsstämma		158 723	-158 723	0	
Utdelas till aktieägarna		-4 800 000		-4 800 000	
Årets resultat			13 165 618	13 165 618	
Ingående balans 2025-01-01	50 000	5 933 643	13 165 618	19 149 261	
Vinstdisposition enl. årsstämma		13 165 618	-13 165 618	0	
Utdelas till aktieägarna		-16 000 000		-16 000 000	
Årets resultat			32 897	32 897	
Utgående balans 2025-12-31	50 000	3 099 261	32 897	3 182 158	



Kassaflödesanalys koncernen

	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Kr		
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	7 938 762	10 792 315
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 560 689	1 555 273
Betald inkomstskatt	-2 228 662	-1 373 823
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	7 270 789	10 973 764
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
- Ökning/Minskning av kundfordringar	0	0
- Ökning/Minskning av övriga kortfristiga fordringar	1 765 857	-2 209 913
- Ökning/Minskning av leverantörsskulder	-47 651	75 184
- Ökning/Minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	4 029 931	54 999
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 018 926	8 894 034
Investeringsverksamhet		
Köp av materiella anläggningstillgångar	-965 305	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0
Anskaffning aktier / andelar	0	0
Avyttring aktier / andelar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-965 305	184 334
Finansieringsverksamhet		
Amortering av leasingskuld	-1 334 310	-1 270 772
Lämnad utdelning	-16 000 000	-4 800 000
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-17 334 310	-6 070 772
Årets kassaflöde	-5 280 689	3 007 596
Likvida medel vid årets början	13 110 609	10 103 013
Likvida medel vid årets slut	7 829 921	13 110 609
Följande poster ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	7 829 921	13 110 610
Summa likvida medel	7 829 921	13 110 610
Specifikation avseende poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar på materiella tillgångar	1 560 689	1 523 890
Utrangeringar materiella tillgångar	0	31 383
Orealiserade värdeförändringar aktier och fonder	0	0
Summa	1 560 689	1 555 273



Kassaflödesanalys moderbolaget

	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Kr		
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-4 620	-4 557
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		8 000 000
Erhållna ränteintäkter	45 899	212 981
Betald inkomstskatt	-41 158	-1 798
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	121	8 206 626
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
- Ökning/Minskning av övriga kortfristiga fordringar	442 375	-40 828
- Ökning/Minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	200 000	-8 000 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	642 496	165 798
Investeringsverksamhet		
Köp av materiella tillgångar	0	0
Avyttring aktier / andelar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	0
Finansieringsverksamhet		
Erhållen utdelning	7 600 000	5 000 000
Lämnad utdelning	-16 000 000	-4 800 000
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-8 400 000	200 000
Årets kassaflöde	-7 757 504	365 798
Likvida medel vid årets början	8 440 648	8 074 850
Likvida medel vid årets slut	683 144	8 440 648
Följande poster ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	683 144	8 440 648
Summa likvida medel	683 144	8 440 648
Specifikation avseende poster som inte ingår i kassaflödet		
Anteciperad utdelning		8 000 000
Orealiserade värdeförändringar aktier och fonder	0	0
Summa	0	8 000 000

Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper, koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas tillämpliga delar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiella rapporterings rekommendation RFR1, kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, dess dotterbolag och intressebolag. Dotterbolag är bolag över vilka moderbolaget utövar ett betydande inflytande och har rätt att utforma bolagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Detta inflytande anses föreligga när moderbolaget direkt eller indirekt genom dotterbolaget äger mer än hälften av rösterna i ett bolag. Ett dotterbolag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande. Dotterbolaget ingår i koncern-redovisningen till den dag då det bestämmande inflyttandet upphör. Intressebolag är bolag över vilka koncernen utövar ett betydande inflytande. Detta betyder att koncernen kan delta i de beslut som rör bolagets finansiella och operativa strategier men inte bestämma över dessa. Betydande inflyttande brukar föreligga då koncernen direkt eller indirekt innehar mellan 20 och 50 procent av rösterna i ett bolag.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolagen elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också.

Värderingsgrunder vid upprättande av koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upp-lupet anskaffningsvärde förutom vissa tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av aktier och andelar.

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 är den nya standarden för leasingavtal. Standarden tar bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld mot-svarade leasinghyrorna redovisas. Ett frivilligt undantag görs för kortfristiga avtal och avtal med lågt värde. Resultaträkningen påverkas också genom att kostnaderna blir högre i början av kontraktet och lägre i slutet. Rörelseresultatet påverkas genom att hyreskostnader ersätts med räntekostnader och avskrivningar. Kassaflöde från rörelseverksamheten kommer att bli högre eftersom betalningar av kapitalbeloppet i leasingkulden redovisas som kassaflöde i finansieringsverksamheten och enbart den del av betalningen som avser ränta kommer att kunna redovisas som kassaflöde från rörelseverksamheten.

Redovisningen för leasegivare påverkas inte nämnvärt. Skillnader mot nuvarande standard kan uppstå till följd av den nya definitionen på ett leasingavtal. I IFRS 16 är, eller innehåller, ett avtal ett leasingavtal om det medför en rätt att kontrollera en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot betalning. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019.

Koncernen leasar diverse kontor och fordon. Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser. För leasingavgifter av fastigheter för vilka koncernen är hyresgäst har man dock valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och istället redovisar dessa som en enda

leasingkomponent. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

Leasingbetalningar diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökning av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till.
- leasingavgifter som betalats vid eller före inlednings-datumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet.
- initiala direkta utgifter.

Betalningar för korta kontrakt avseende utrustning och fordon och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT-utrustning.

Funktionell valuta och rapportvaluta

Koncernens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

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 antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan komma att avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i en egen not. Inga kritiska bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper eller viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar har identifierats.

Intäktsredovisning

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och värdepapper samt räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Provisionsintäkter

En provisionsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla koncernen, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden succesiv vinst-avräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Provisioner som avser finansiella tjänster utförs löpande och där tjänsternas färdigställandegrad uppnås gradvis redovisas och periodiseras som intäkt över den period under vilket tjänsten tillhandahålls.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Posten nettoresultat finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet består av: realiserade och orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokal-, revisions-, IT-, telekommunikations samt rese- och representationskostnader.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar, exempelvis lön, sociala kostnader och rörlig ersättning redovisas i resultatet i den period då den anställde utfört tjänsten åt bolaget. Avsättning för rörlig ersättning redovisas när bolaget har en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänsterna i fråga har erhållits från de anställda och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Pensioner

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period då den anställde utfört tjänsten åt bolaget. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om bolaget är bevisligen förpliktad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade på balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.



Redovisning av tillgångar och skulder

Tillgångar definieras som resurser över vilka det finns kontroll till följd av inträffade händelser och som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Dessa resurser balanseras när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla bolaget och när resursens värde/anskaffningskostnad kan mätas med tillförlitlighet. Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från bolaget. En skuld balanseras således vid det tillfälle då det är sannolikt att bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS39 och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut samt aktier och andelar. Bland skulder återfinns övriga skulder.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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 realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller fördel av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. I dagsläget har koncernen inte några derivatinstrument.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt Fair Value Option). Koncernen har valt att klassificera sina innehav i aktier och andelar i andra undergruppen som innehåller bl.a. kapitalförsäkringar, fondandelar och noterade aktier. Klassificeringen grundar sig på att koncernen förvaltar och utvärderar dessa finansiella tillgångar baserat på verkligt värde.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Övriga tillgångar och Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Andra finansiella skulder

Övriga skulder (i vilket bl.a. leverantörsskulder ingår) samt Upplupna kostnader värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Metoder för bestämmande av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhanda-håller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Aktier och andelar.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivat-instrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not om Klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna utlåning till kreditinstitut, aktier och andelar, övriga tillgångar och skulder.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderas om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlust-händelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- betydande finansiella svårigheter hos emittent eller gäldenär,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller
- observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla fordringar som är väsentliga, i enlighet med bolagets reserveringspolicy. Koncernen reserverar samtliga fordringar som är förfallna med 365 dagar eller mer. Nedskrivningen redovisas som en kredit-förlust i resultaträkningen. För



osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringar av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen redovisas däremot denna förändring som kreditförlust eller återvinning. Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknads-bedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eget kapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Eventualförpliktelse (ansvarsförbindelser)

Eventualförpliktelse (ansvarsförbindelse) redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Koncernens kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. De likvida transaktionerna klassificeras inom kategorierna löpande verksamhet, investerings-verksamhet och finansieringsverksamhet. Likvida medel utgörs av banktillgodohavanden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Koncern	%
- Inventarier	20–30
- Datorer	30
- Bilar och transportmedel	20
- Övriga immateriella tillgångar	20

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande

räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjlig-heten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats. Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag. I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

Immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Från och med räkenskapsåret 2015 har bolaget övergått till att följa ÅRKL och RFR 2 vilket är en följd av att bolaget blivit moderbolag och koncernens redovisningsprinciper är i enlighet med IFRS. Enligt RFR 2 skall moderbolaget tillämpa samma redovisningsprinciper om koncernen i den omfattning som RFR 2 tillåter detta. Bolaget tillämpade tidigare reglerna enligt BFN 2008:1.



Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IAS 39 finansiella instrument: Redovisning och värdering, utan redovisar finansiella instrument med utgångspunkt i anskaffningsvärdet.

Andelar i koncernbolag

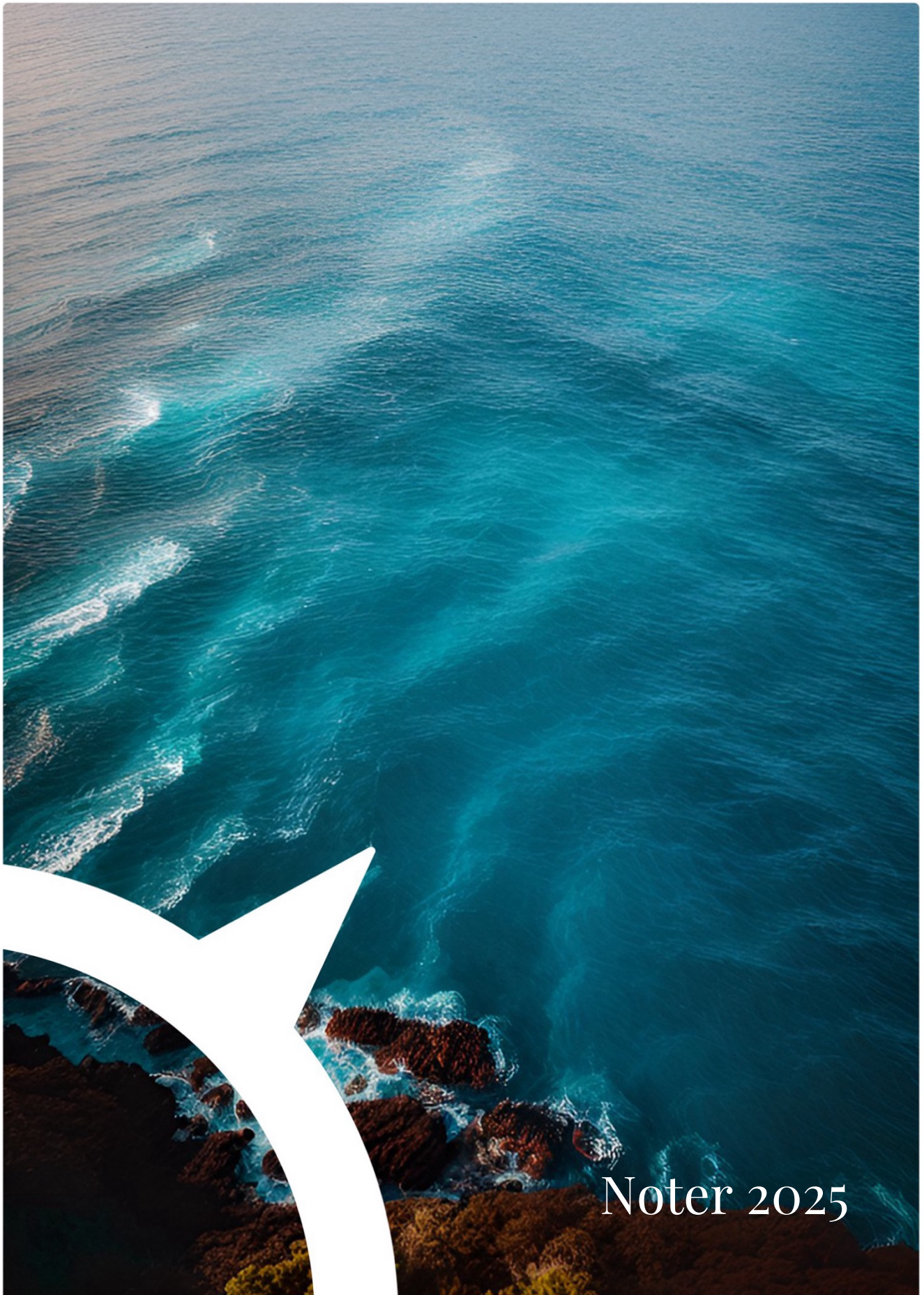
Andelar i koncernbolag redovisas utifrån anskaffningsvärdet. I de fall det redovisade värdet avseende investeringen överstiger återvinningsvärdet, sker nedskrivning.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som en kostnad i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen. Erhållet koncernbidrag från dotterbolag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterbolag. Detta innebär att koncernbidraget redovisas som finansiell intäkt. Skatt på koncernbidrag redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen.

Uppställningsform för resultat och balansräkning

Moderbolaget följer årsredovisningslagens (ÅRL) uppställningsform för resultat- och balansräkning, vilket bland annat innebär en annan uppställningsform för eget kapital.



Noter 2025



Not 1 Ränteintäkter och räntekostnader	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025	2024	2025	2024
Ränteintäkter	124 064	338 641	45 899	209 166
Summa ränteintäkter	124 064	338 641	45 899	209 166
Varav ränteintäkter från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	124 064	0	45 899	0
Räntekostnader	-75 453	-139 257	0	0
Summa räntekostnader	-75 453	-139 257	0	0
Varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-75 453	0	0	0
Summa räntenetto	48 611	199 384	45 899	209 166

Not 2 Provisionsintäkter	Koncernen	Koncernen
	2025	2024
Värdepappersprovisioner	23 587 676	24 961 957
Övriga provisionsintäkter	156 291	152 734
Summa	23 743 967	25 114 691

Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Koncernen	Koncernen
	2025	2024
Nettoresultat av aktier och andelar	51 243	26 359
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	51 243	26 359
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering	51 243	26 359

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar



Not 4 Allmänna administrationskostnader

	Koncernen	Koncernen
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Löner och arvoden	5 561 634	5 916 970
Sociala avgifter	1 808 508	1 845 614
Pensionskostnader	175 731	190 725
Övriga personalkostnader	273 566	256 161
Summa personalkostnader	7 819 439	8 209 470
Övriga allmänna administrationskostnader		
- Lokalkostnader	1 998 813	384 764
- Revision	369 938	192 401
- IT-kostnader	1 984 132	1 605 876
- Kostnader för tillstånd FI	150 000	100 000
- Marknadsföring	1 645 473	1 098 215
- Konsultarvode	805 450	625 127
- Övrigt	777 987	443 531
Summa övriga allmänna administrationskostnader	7 731 793	4 449 913
	15 551 232	12 659 383

Medelantal anställda

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Män	5	5	0	0
Kvinnor	4	4	0	0
Totalt	9	9	0	0

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader
Moderföretaget har ej haft några anställda under verksamhetsåret. Ersättningar till styrelsen har ej utgått.

	Koncernen	Koncernen
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Löner och andra ersättningar, VD	742 395	732 365
Löner och andra ersättningar, styrelse	0	0
Löner och andra ersättningar, anställda	4 819 239	5 184 605
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	1 808 508 41 716	1 845 614 49 699

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare samt anställd personal utgörs av fast lön.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	Moderbolaget	Koncernen
Andel kvinnor i styrelsen	0%	25%
Andel män i styrelsen	100%	75%
Andel kvinnor bland övriga befattningshavare	0%	50%
Andel män bland övriga befattningshavare	100%	50%

**Not 5 Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar**

	Koncernen	Koncernen
	2025	2024
Nyttjanderätter	1 313 827	1 313 827
Inventarier	246 862	210 063
Summa	1 560 689	1 523 890

Not 6 Skatt på årets resultat

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Aktuell skatt	-1 625 828	-2 228 293	-8 382	-42 806
Uppskjuten skatt	7 110	8 869	0	0
Skatt hänförlig till föregående beskattningsår				
	-1 618 718	-2 219 119	-8 382	-42 806
		0		0
Resultat före skatt	7 938 762	10 792 315	41 279	13 208 424
Inkomstskatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-1 635 385	-2 223 217	-8 503	-2 720 935
Skatt hänförlig till föregående beskattningsår		-305	0	0
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter	20 544	12 828	122	2 678 129
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader	-3 877	-8 426	0	0
Skattepliktig schablonintäkt på periodiseringsfond	0	0	0	0
Skatt hänförlig till återföring av periodiseringsfond	0	0	0	0
Skattekostnad (-) / Skatteintäkt (+)	-1 618 718	-2 219 119	-8 382	-42 806

Not 7 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen	Koncernen
	2025	2024
Utlåning till kreditinstitut (betalbar vid anmodan)	7 829 922	13 110 610
- Varav svensk valuta	7 829 922	13 110 610
Belopp vid årets utgång	7 829 922	13 110 610



Not 8 Aktier och andelar	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Onoterade aktier och andelar				
Ingående anskaffningsvärde	989 500	989 500	0	0
Årets inköp	0	0	0	0
Årets försäljningar	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde	989 500	989 500	0	0
Belopp vid årets utgång	989 500	989 500	0	0
Noterade aktier och andelar				
Ingående anskaffningsvärde	0	0	432	432
Årets inköp	0	0	0	0
Årets försäljningar	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde	0	0	432	432
Belopp vid årets utgång	0	0	432	432
Akkumulerade realiserade värdeförändringar				
Vid årets början	0	0	-432	-432
Nettoändring under året	0	0	0	0
Upplösning p.g.a. avyttring	0	61 245	0	0
Utgående ackumulerade realiserade värdeförändringar	0	0	-432	-432
Summa aktier och andelar	989 500	989 500	0	0

Not 9 Inventarier	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	1 797 024	1 797 024
- Nyanskaffningar	506 305	0
	2 303 329	1 797 024
Akkumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-1 781 356	-1 766 162
- Utrangeringar	0	0
- Årets avskrivningar	-19 135	-15 194
	-1 800 491	-1 781 356
Redovisat värde vid årets utgång	502 838	15 668
Inventarier som innehas under finansiella leasingavtal ingår med följande belopp	Inga	Inga

Not 10 Bilar och transportmedel	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	928 263	1 481 263
- Nyanskaffningar	459 000	0
- Utrangeringar	0	-553 000
	1 387 263	928 263
Akkumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-263 008	-436 805
- Utrangeringar	0	368 666
- Årets avskrivningar	-227 727	-194 869
	-490 735	-263 008
Redovisat värde vid årets utgång	896 528	665 255



Not 11 Övriga tillgångar	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar	0	0	0	0
Skattekonto	1 933 978	3 569 172	2 626	45 001
Fordran moms	0	0	0	0
Fordran personalrelaterade poster	0	0	0	0
Fordran anteciperad utdelning	0	0	400 000	8 000 000
Kortfristiga fordringar hos delägare eller närstående	0	0	0	0
Belopp vid årets utgång	1 933 978	3 569 172	402 626	8 045 001

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna intäkter	3 025 046	3 108 058	0	0
Förutbetalda kostnader	0	0	0	0
Belopp vid årets slut	3 025 046	3 108 058	0	0

Not 13 Övriga skulder	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	336 789	384 440
Personalrelaterade skulder	110 871	270 527
Övriga skulder	24 536	781
Skulder till närstående personer	4 200 000	
Belopp vid årets utgång	4 672 196	655 748

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
Personalrelaterade skulder	913 036	900 430
Övriga upplupna kostnader	41 621	40 742
Belopp vid årets utgång	954 656	941 173



Not 15 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
EY				
Revisionsuppdrag	274 750	99 750	0	0
Andra uppdrag	95 188	92 651	0	0
	369 938	192 401	0	0

Not 16 Leasingavgifter	Koncernen	Koncernen
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Leasingavgifter, årets kostnad	1 904 586	1 233 321
Återstående leasingavgifter förfaller enligt följande:		
Inom ett år	943 467	1 415 200
Senare än ett år men inom tre år	0	943 467
Senare än 5 år	0	0
	943 467	2 358 667,00

Leasingskuld redovisad per 1 januari 2025	2 260 712	3 531 484
Tillkommande avtal som omprövats som leasingavtal	0	3 941 483
Under året betalda leasingavgifter	-1 334 310	-1 415 200
Under året redovisade räntekostnader	0	139 251
Leasingskuld redovisad per 31 december 2025	926 402	2 260 712
- varav kortfristig	926 402	1 334 310
- varav långfristig	0	926 402
Värde på nyttjanderättsstillgångar per 1 januari 2025	2 189 713	3 503 540
Årets avskrivningar	-1 313 827	-1 313 827
Årets försäljningar	0	0
Under året tillkommande avtal	0	0
Värde på nyttjanderättsstillgångar per 31 december 2025	875 886	2 189 713

Not 17 Uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa uppskattningar kommer sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som kan komma att leda till risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder är främst värderingar av materiella tillgångar.

Varje år prövas om det finns någon indikation på att tillgångars värde är lägre än det redovisade värdet. Finns en indikation så beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det lägsta av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.



Not 18 Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

2025-12-31

Klassificering enligt IFRS 7

	Totalt	Låne- & kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Andra finansiella skulder
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	7 829 922	7 829 922		
Aktier och andelar	989 500		989 500	
Aktuell skattefordran	1 219 892			1 219 892
Övriga tillgångar	1 882 991	1 882 991		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 025 046	3 025 046		
Summa finansiella tillgångar	14 947 350	12 737 958	989 500	1 219 892
Finansiella skulder				
Aktuell skatteskuld	0			0
Övriga kortfristiga skulder	4 672 196			4 672 196
Leasingskuld	926 402			926 402
Upplupna kostnader	954 656			954 656
Summa finansiella skulder	6 553 254	0	0	6 553 254

Samtliga låne- och kundfordringar har en löptid som är mindre än tre månader och bedöms ha ett redovisat värde som utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

2024-12-31

Klassificering enligt IFRS 7

	Totalt	Låne- & kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Andra finansiella skulder
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	13 110 610	13 110 610		
Aktier och andelar	989 500		989 500	
Övriga tillgångar	3 569 172	3 569 172		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 108 058	3 108 058		
Summa finansiella tillgångar	21 334 543	19 787 840	989 500	557 203
Finansiella skulder				
Aktuell skatteskuld	0			0
Övriga kortfristiga skulder	655 748			655 748
Leasingskuld	2 260 712			2 260 712
Upplupna kostnader	941 173			941 173
Summa finansiella skulder	3 857 633	0	0	3 857 633

Samtliga låne- och kundfordringar har en löptid som är mindre än tre månader och bedöms ha ett redovisat värde som utgör en rimlig approximation av verkligt värde.



Not 19 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder till deras verkliga värde

2025-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Aktier och andelar	0	0	989 500
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	0	0	989 500
Finansiella skulder värderade till verkligt värde			
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	0	0	0
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	0	0	0

2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Aktier och andelar	0	0	989 500
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	0	0	989 500
Finansiella skulder värderade till verkligt värde			
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	0	0	0
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	0	0	0

Not 20 Övriga immateriella tillgångar

	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
- Ingående anskaffningsvärden	766 641	766 641
- Förvärv av verksamhet	0	0
Belopp vid årets utgång	766 641	766 641
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
- Vid årets början	-766 641	-766 641
- Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-766 641	-766 641
Utgående planenliga restvärden	0	0

Not 21 Eget kapital

Koncernen

Aktier

Antal aktier uppgår till 1 000 (1 000) st. med kvotvärde 50 (50) kr. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Balanserad vinst eller förlust

Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Förändring av eget kapital

För specifikation av förändring i eget kapital under perioden se rapport över förändring i eget kapital.

Not 22 Närstående relationer

Koncernen har under året inte haft några transaktioner med företag eller fysiska personer som faller inom ramen för definitionen av IAS 24 Upplysningar om närstående.



Not 23 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	Koncernen	Koncernen
	2025-12-31	2024-12-31
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

Not 24 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-12-31	2024-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
- Ingående anskaffningsvärden	2 750 000	2 750 000
- Förvärvade	-	-
- Utgående anskaffningsvärden	-	-
Belopp vid årets utgång	2 750 000	2 750 000

Specifikation av moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag / Org.nr. / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
Strandberg Kapitalförvaltning AB, 556797-5080, Malmö	12 000	100	2 750 000

Not 25 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	Moderbolaget
	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Anteciperad utdelning (koncernintern fordran)		8 000 000
Ej uttagen utdelning		
Utdelning från dotterföretag		5 000 000
Summa	0	13 000 000

Not 26 Vinstdisposition

Kr

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	3 099 260
Årets resultat	32 897
	3 132 157

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Utdelas till aktieägare	2 752 781
Balanseras i ny räkning	379 376
	3 132 157

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkningar kassaflödesanalyser samt tilläggs-upplysningar.



Underskrifter

Årsredovisningens innehåll beslutades den 27 mars 2026 och undertecknande av samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören skedde den dag som framgår av elektronisk signatur.

.....
Anders Jönsson
Styrelseordförande

.....
Mikael Strandberg
Verkställande direktör

.....
Joakim Sidnäs
Styrelseledamot

Har lämnats såsom framgår av vår elektroniska signering.
Ernst & Young AB

.....
Sandra Orwén
Auktoriserad revisor