

ÅRSREDOVISNING 2022  
JRS Asset Management AB  
Org nr 556734-9070



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sida

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Förvaltningsberättelse             | 3  |
| Finansiella rapporter              |    |
| - resultaträkning                  | 5  |
| -rapport över totalresultat        | 5  |
| -rapport över finansiell ställning | 6  |
| -förändring eget kapital           | 7  |
| -kassaflödesanalys                 | 8  |
| Noter                              |    |
| -redovisningsprinciper             | 9  |
| -risker och riskhantering          | 11 |
| -övriga noter                      | 16 |
| Underskrifter                      | 27 |

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

### Information om verksamheten

JRS Asset Management grundades 2007 och är ett värdepappersbolag enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige från huvudkontoret i Stockholm.

Bolaget är verksamt inom Wealth Management där kärnan i verksamheten är Family Office. Bolaget erbjuder kunderna finansiell planering där kunden utifrån behov och erfarenhet antingen kan välja diskretionär förvaltning eller rådgivande förvaltning. Bolaget bedriver även försäkringsdistribution, kreditgivning mot finansiella säkerheter, valutatjänster i samband med förvaltningen, juridisk rådgivning samt redovisningstjänster.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Utvecklingen i Ukraina i början av 2022 har bidragit till en oro i omvärlden som bland annat skapat turbulens på den finansiella marknaden. Detta har påverkat bolagets utveckling av förvaltad kapital och därmed bolagets rörelseintäkter under räkenskapsåret. Trots detta så redovisar bolaget ett positivt resultat för 2022 och någon risk för bolagets fortlevnad är inte synlig.

I övrigt har inga väsentliga händelser skett under räkenskapsåret.

### Bolagets verksamhet, resultat och ställning

#### Intäkter

Bolagets provisionsnetto uppgick till 92 157 (119 471) tkr, en minskning med 22 %. Minskningen är främst hänförlig till lägre prestationsbaserat arvode jämfört mot föregående år.

#### Kostnader och resultat

Bolagets totala rörelsekostnader uppgick till 71 660 (72 553) tkr, något lägre jämfört med föregående år. Bolagets administrationskostnader, främst lokalkostnader, har ökat under året däremot har bolagets personalkostnader minskat vilket främst beror på sjukskrivningar.

Bolagets rörelseresultat uppgick till 31 050 (49 565) tkr och resultat efter skatt uppgick till 24 128 (39 151) tkr.

#### Förvaltad kapital

Förvaltad kapital uppgick per balansdagen till 11,8 (12,6) mdkr.

#### Finansiell ställning

Bolagets likvida medel per balansdagen uppgick till 39 880 (48 424) tkr. Bolaget finansieras till stor del av eget kapital och bolaget hade per balansdagen en kapitalbasrelation på 140 (203) %. Eget kapital i bolaget uppgick till 56 170 (67 042) tkr och bolagets totala tillgångar uppgick till 270 789 (291 648) tkr varav 199 820 (204 600) tkr avsåg Utlåning till allmänheten.

#### Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 51 % av JRS Förvaltning AB, org. nr 556945-3797 och till 49 % av Söderberg & Partners Holding AB, org. nr 559193-0788.

#### Personal

Antalet anställda vid räkenskapsårets utgång uppgick till 30 (31) personer och medelantalet anställda under räkenskapsåret var 30 (28) personer.

Bolagets arbetsförhållanden anpassas för både kvinnor och män och utbildnings- och utvecklingsmöjligheter är likvärdiga.

Då bolaget har en kravställning på att alla som är kapitalförvaltare och finansiella rådgivare skall vara Swedsec-licensierade samt att alla försäkringsförmedlare ska vara InsureSec-licensierade, genomförs kontinuerligt utbildningar och årliga kunskapsuppdateringar (ÅKU).

### Framtida utveckling

Bolaget har en målsättning att fortsätta expandera verksamheten de närmaste åren och prognoserna för tillväxt av nya kunder och en fortsatt positiv resultatutveckling ser bra ut för det kommande året.

| Flerårsjämförelse          |     | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|----------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rörelseintäkter            | tkr | 102 711    | 122 118    | 86 051     | 96 918     | 71 669     |
| Rörelseresultat            | tkr | 31 050     | 49 565     | 25 480     | 40 759     | 11 418     |
| Balansomslutning           | tkr | 270 789    | 291 648    | 201 416    | 125 467    | 96 229     |
| Eget kapital               | tkr | 56 170     | 67 042     | 52 522     | 52 913     | 42 792     |
| Avkastning på tillgångar   | %   | 11,0       | 20,1       | 15,6       | 36,8       | 13,0       |
| Avkastning på eget kapital | %   | 50,4       | 82,9       | 48,3       | 85,2       | 24,7       |
| Kapitalbasrelation         | %   | 140        | 203        | 18,4       | 13,6       | 17,2       |
| Medelantal anställda       | st  | 30         | 28         | 25         | 27         | 27         |

Nyckeltalsdefinitioner framgår av redovisning- och värderingsprinciper.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

|                        |        |                   |
|------------------------|--------|-------------------|
| Balanserade vinstmedel |        | 22 791 843        |
| Årets vinst            |        | <u>24 128 277</u> |
|                        | kronor | 46 920 120        |

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att

|   |        |                   |
|---|--------|-------------------|
| till aktieägarna utdelas 3 750 kr per aktie, totalt |        | 30 000 000        |
| i ny räkning överförs                               |        | <u>16 920 120</u> |
|   | kronor | 46 920 120        |

## FINANSIELLA RAPPORTER

| RESULTATRÄKNING  | Not   | 2022               | 2021               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>RÖRELSEINTÄKTER</b>                                   |       |                    |                    |
| Provisionsintäkter                                       | 3     | 103 476 534        | 127 567 937        |
| Provisionskostnader                                      | 3     | <u>-11 319 945</u> | <u>-8 096 257</u>  |
| Provisionsnetto  |       | 92 156 589         | 119 471 679        |
| Ränteintäkter  | 4     | 13 475 672         | 4 710 184          |
| Räntekostnader   | 4     | <u>-4 651 619</u>  | <u>-2 258 928</u>  |
| Räntenetto   |       | 8 824 053          | 2 451 256          |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner               | 5     | 8 701              | 94 951             |
| Övriga rörelseintäkter                                   | 6,10  | 1 721 460          | 100 400            |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                             |       | <b>102 710 803</b> | <b>122 118 286</b> |
| <b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>                               |       |                    |                    |
| Allmänna administrationskostnader                        | 7,8,9 | -60 998 324        | -60 082 759        |
| Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar | 17    | -251 592           | -383 139           |
| Övriga rörelsekostnader                                  | 11    | <u>-10 410 410</u> | <u>-12 086 914</u> |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                            |       | <b>-71 660 326</b> | <b>-72 552 812</b> |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>                                   |       | <b>31 050 477</b>  | <b>49 565 474</b>  |
| Skatt på årets resultat                                  | 12    | -6 922 200         | -10 463 591        |
| Övriga skatter   |       | 0                  | 49 062             |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                    |       | <b>24 128 277</b>  | <b>39 150 946</b>  |
| <b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>                        |       | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
| Årets resultat   |       | 24 128 277         | 39 150 946         |
| Övrigt totalresultat för året                            |       | =                  | =                  |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                     |       | <b>24 128 277</b>  | <b>39 150 946</b>  |

| RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING            | Not   | 2022-12-31         | 2021-12-31         |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            | 13,14 |                    |                    |
| Utlåning till kreditinstitut                 |       | 39 879 926         | 48 423 904         |
| Utlåning till allmänhet                      | 15    | 199 820 000        | 204 600 000        |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 16    | 1 250 000          | -                  |
| Materiella anläggningstillgångar             | 17    | 802 809            | 1 054 401          |
| Skattefordran                                |       | 2 053 838          | 49 062             |
| Övriga tillgångar                            | 19    | 18 792 090         | 32 043 300         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20    | <u>8 190 541</u>   | <u>5 477 198</u>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |       | <b>270 789 204</b> | <b>291 647 865</b> |
| <br>   |       |                    |                    |
| <b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>              |       |                    |                    |
| <br>   |       |                    |                    |
| <b>Skulder</b>                               | 13,14 |                    |                    |
| Skulder till kreditinstitut                  |       | 199 820 000        | 204 600 000        |
| Övriga skulder                               | 21    | 6 160 627          | 7 797 336          |
| Aktuella skatteskulder                       |       | -                  | 2 570 743          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22    | <u>8 638 457</u>   | <u>9 637 943</u>   |
| <b>Summa skulder</b>                         |       | <b>214 619 084</b> | <b>224 606 022</b> |
| <br>   |       |                    |                    |
| <b>Eget kapital</b>                          | 25    |                    |                    |
| <u>Bundet eget kapital</u>                   |       |                    |                    |
| Aktiekapital                                 |       | 8 000 000          | 8 000 000          |
| Fond för utvecklingskostnader                |       | <u>1 250 000</u>   | -                  |
|  |       | 9 250 000          | 8 000 000          |
| <u>Fritt eget kapital</u>                    |       |                    |                    |
| Balanserade vinstmedel                       |       | 22 791 843         | 19 890 898         |
| Årets vinst                                  |       | <u>24 128 277</u>  | <u>39 150 946</u>  |
|  |       | 46 920 120         | 59 041 843         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |       | <b>56 170 120</b>  | <b>67 041 843</b>  |
| <br>   |       |                    |                    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |       | <b>270 789 204</b> | <b>291 647 865</b> |

| <b>FÖRÄNDRING EGET KAPITAL</b>                      | <b>Aktie-<br/>kapital</b> | <b>Fond för<br/>utveckling</b> | <b>Balanserade<br/>vinstmedel</b> | <b>Årets<br/>resultat</b> | <b>Summa eget<br/>kapital</b> |
|---|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Eget kapital 2021-01-01</b>                      | <b>8 000 000</b>          | <b>0</b>                       | <b>24 913 044</b>                 | <b>19 608 853</b>         | <b>52 521 897</b>             |
| Resultatdisposition enligt årsstämma                |                           |                                | 19 608 853                        | -19 608 853               | -                             |
| Årets resultat                                      |                           |                                |                                   | 39 150 946                | 39 150 946                    |
| <i>Summa exkl. transaktioner med bolagets ägare</i> | <i>8 000 000</i>          | <i>0</i>                       | <i>44 521 897</i>                 | <i>39 150 946</i>         | <i>91 672 843</i>             |
| Utdelning till aktieägare                           |                           |                                | -24 631 000                       |                           | -24 631 000                   |
| <b>Eget kapital 2021-12-31</b>                      | <b>8 000 000</b>          | <b>0</b>                       | <b>19 890 897</b>                 | <b>39 150 946</b>         | <b>67 041 843</b>             |
| Resultatdisposition enligt årsstämma                |                           |                                | 39 150 946                        | -39 150 946               | -                             |
| Utvecklingskostnader                                |                           | 1 250 000                      | -1 250 000                        |                           | -                             |
| Årets resultat                                      |                           |                                |                                   | 24 128 277                | 24 128 277                    |
| <i>Summa exkl. transaktioner med bolagets ägare</i> | <i>8 000 000</i>          | <i>1 250 000</i>               | <i>57 791 843</i>                 | <i>24 128 277</i>         | <i>91 170 120</i>             |
| Utdelning till aktieägare                           |                           |                                | -35 000 000                       |                           | -35 000 000                   |
| <b>Eget kapital 2022-12-31</b>                      | <b>8 000 000</b>          | <b>1 250 000</b>               | <b>22 791 843</b>                 | <b>24 128 277</b>         | <b>56 170 120</b>             |

Aktiekapitalet består av 8 000 (8 000) aktier med kvotvärde 1 000 (1 000) kr.

| <b>KASSAFLÖDESANALYS</b>   | <b>2022-12-31</b>        | <b>2021-12-31</b>        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>Den löpande verksamheten</u></b>   |                          |                          |
| Rörelseresultat  | 31 050 477               | 49 565 474               |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet<br>-Av- och nedskrivningar | 251 592                  | 383 139                  |
| Betald inkomstskatt  | <u>-12 759 723</u>       | <u>-10 854 422</u>       |
| Summa  | 18 542 346               | 39 094 191               |
| Ökning/minskning utlåning till allmänhet                                       | 4 780 000                | -70 400 000              |
| Ökning/minskning lån från kreditinstitut                                       | -4 780 000               | 70 400 000               |
| Ökning/minskning övriga fordringar   | 10 537 867               | -13 060 839              |
| Ökning/minskning övriga skulder  | <u>-1 374 190</u>        | <u>5 702 691</u>         |
| <b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>                               | <b>27 706 023</b>        | <b>31 736 043</b>        |
| <b><u>Investeringsverksamheten</u></b>   |                          |                          |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                    | -                        | -1 257 994               |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                  | <u>-1 250 000</u>        | -                        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                | <b>-1 250 000</b>        | <b>-1 257 994</b>        |
| <b><u>Finansieringsverksamheten</u></b>  |                          |                          |
| Utbetald utdelning   | <u>-35 000 000</u>       | <u>-24 631 000</u>       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                               | <b>-35 000 000</b>       | <b>-24 631 000</b>       |
| <b>Årets kassaflöde</b>  | <b>-8 543 977</b>        | <b>5 847 049</b>         |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>  | <b><u>48 423 904</u></b> | <b><u>42 576 854</u></b> |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>  | <b>39 879 926</b>        | <b>48 423 904</b>        |
| <b>Erhållen ränta och erlagd ränta</b>   |                          |                          |
| <i>Från den löpande verksamheten</i>   |                          |                          |
| Erhållen ränta   | 12 322 386               | 4 427 902                |
| Erlagd ränta   | <u>-4 651 619</u>        | <u>-2 258 928</u>        |
| Summa  | 7 670 767                | 2 168 974                |
| <b>Likvida medel består av följande:</b>                                       |                          |                          |
| Utlåning till kreditinstitut   | <u>39 879 926</u>        | <u>48 423 904</u>        |
| Summa  | 39 879 926               | 48 423 904               |



## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Tillämpad lagstiftning och normgivning

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detta medför att bolaget tillämpar de regler om lagbegränsad IFRS som FFFS 2008:25 anger. Vidare har Rådet för finansiell rapportering RFR 2 om redovisning för juridiska personer tillämpats.

De angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

#### *IFRS som har trätt i kraft 2022*

Inga ändrade IFRS som trätt i kraft under 2022 har haft någon påverkan på bolagets finansiella rapporter.

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

Under kommande år träder ett antal ändrade IFRS i kraft. Bolagets bedömning är att ingen av ändringarna kommer att få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

#### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan

att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några kritiska uppskattningar eller bedömningar för räkenskapsåret.

#### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

#### Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta, räknas om till den funktionella valutans kurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster som värderas till anskaffningsvärdet i utländsk valuta räknas om till valutakursen vid transaktionstillfället. Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde i utländsk valuta räknas om till valutakursen dagen då det verkliga värdet fastställdes.

#### Rörelseintäkter

##### *Provisionsintäkter*

Arvoden avser finansiella förvaltningstjänster och redovisas i resultaträkningen när tjänsten har överförts till kunden. Transaktionsrelaterade intäkter avser courtage vid finansiella transaktioner samt avgifter vid valutatjänster. Intäkterna redovisas omedelbart som intäkt då tjänsten utförts.

##### *Provisionskostnader*

Provisionskostnader kostnadsförs löpande i den period de avser och avser kostnader för depåavgifter samt lämnade ersättningar till samarbetspartners.

##### *Ränteintäkter och räntekostnader*

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som intäkter respektive kostnader i den period de hänför sig till i enlighet med effektivräntemetoden.

#### *Nettoresultat av finansiella transaktioner*

Här redovisas främst valutakursförändringar och realiserade eller orealiserade förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder.

#### **Kostnadsredovisning**

Rörelse- och administrationskostnader, ersättningar till anställda, övriga personalkostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

#### *Allmänna administrationskostnader*

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

#### *Ersättning till anställda*

Löner, betald semester och övriga ersättningar redovisas i takt med intjänande. Rörliga ersättningar redovisas som kostnad och skuldförs som upplupen kostnad enligt samma princip.

#### *Pensioner*

Samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. Bolagets resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensionsavsättningar föreligger ej då bolaget i samband med premiebetalning fullgjort sina förpliktelser.

#### *Operationell leasing*

Operationell leasing innebär att ingen post redovisas i balansräkningen, utan leasingavgifterna kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Bolaget redovisar samtliga leasingkontrakt som operationell leasing. Leasingkostnaderna avser hyra för lokal samt inventarier och maskiner.

#### **Aktuell och uppskjuten inkomstskatt**

Bolagets inkomstskatt utgörs av aktuell och eventuell uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Aktuell skatt utgörs av skatt som skall erhållas eller betalas för innevarande år med tillämpning av gällande skattesatser, samt justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas utifrån temporära skillnader, det vill säga skillnader mellan skattemässig och redovisningsmässig värdering av tillgångar och skulder. Uppskjutna skatteskulder reserveras fullt ut medan uppskjutna skattefordringar endast redovisas i den mån de sannolikt beräknas kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

#### **Finansiella instrument**

Bolagets finansiella instrument klassificeras utifrån upplupet anskaffningsvärde. Utgångspunkten för bolagets klassificering är syftet med de finansiella instrumenten enligt bolagets affärsmodell. Finansiella instrument vars syfte är att inneha till förfall och vars kontraktsenliga kassaflöden enbart drivs av betalningar och ränta och kapitalbelopp värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar; utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut, kundfordringar, övriga fordringar samt upplupna intäkter. Bolaget redovisar samtliga tillgångsslag till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder som redovisas i balansräkningen inkluderar på skuldsidan; skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader. Samtliga skuldslag redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori bolagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår också av not 13, Klassificering av finansiella instrument.

#### *Nedskrivning*

Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov baseras på förväntade kreditförluster för återstående löptid. De tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov är de tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångarna med en löptid på

längre än ett år ska delas in i tre steg för att bedöma hur reservering ska göras (grundläggande ansats).

Till följd av att risken för fallissemang bedöms vara så pass minimal för bolagets finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde bedöms förväntade kreditförluster uppgå till ett oväsentligt belopp, mot bakgrund av detta har bolaget inte redovisat någon reserv för förväntade kreditförluster.

För ytterligare information om bolagets bedömning se not 2 Risker och Riskhantering.

#### *Redovisning 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 realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks, detsamma gäller för del av 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 finansiell tillgång redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

#### **Immateriella anläggningstillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

|  |      |
|--|------|
| Balanserade utgifter för utvecklings-<br>arbeten | 3 år |
|--|------|

#### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Tillgångens nyttjandeperiod och restvärde omprövas vid varje årsbokslut. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

|             |              |
|-------------|--------------|
| Inventarier | 5 år         |
| Konst       | Skrivs ej av |

#### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

#### **Nyckeltalsdefinitioner**

##### *Avkastning på tillgångar*

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

##### *Avkastning på eget kapital*

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

##### *Kapitalbasrelation*

Kapitalbas i förhållande till det totala kapitalkravet.

#### **Not 2 Risker och riskhantering**

För att bolaget ska kunna identifiera, mäta, styra samt ha kontroll över de risker som verksamheten är förknippad med krävs en organisation som genomsyras av god intern styrning och kontroll.

Med intern styrning och kontroll avses det ramverk av system, processer, rutiner, interna styrdokument och rapporter som har upprättats i syfte att säkerställa att en effektiv och sund affärsverksamhet bedrivs i enlighet med kraven i externa regler samt i de interna regler, såsom policies, instruktioner och rutiner, som bolagets styrelse och VD har fastställt.

En god intern styrning och kontroll i hela verksamheten förutsätter tillämpning av principen om tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen leds av bolagets VD och utgörs av ledning och anställda i verksamheten. Den dagliga hanteringen av risker ska ske ute i verksamheten, då verksamheten som tar risken även äger risken. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva denna riskpolicy och övriga delar av det interna regelverket avseende bolagets system för riskhantering.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad som ska arbeta oberoende till den affärsdrivna verksamheten och granska och kontrollera bolagets första försvarslinje. Andra försvarslinjen rapporterar direkt till bolagets styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad (Compliancefunktionen) leds av Chief Compliance Officer (CCO) och ska verka för en god regelefterlevnad i bolaget. Uppdraget vilar på två ben, dels att regelbundet kontrollera och utvärdera om verksamheten uppfyller kraven i styrande interna och externa regelverk samt utvärdera om de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa brister i regelefterlevnaden är tillräckliga, och dels att lämna råd och stöd till verksamheten i syfte att förebygga eventuella brister. Uppdraget som CCO har lagts ut till FCG Risk & Compliance AB.

Funktionen för riskkontroll (Riskfunktionen) som även inkluderar funktionen för informations-säkerhet leds av Chief Risk Manager (CRO). Riskfunktionen kontrollerar att det finns en riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis. Riskfunktionen ska vid genomförandet av sitt arbete prioritera de största riskerna och de som är förknippade med den tillståndspliktiga verksamheten. Riskfunktionen ska även agera stödjande och arbeta för att verksamheten har de verktyg, system och rutiner som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevision som genomför oberoende och regelbunden översyn

av förvaltning, processer och system av interna kontroller, dvs. ett granskningsarbete av första och andra försvarslinjen. Funktionen för internrevision arbetar på styrelsens uppdrag och rapporterar regelbundet till bolagets styrelse och VD. Funktionen för internrevision är utlagd till Moneo AB.

### **Bolagets risker**

#### *Övergripande risknivå*

Bolagets riskapitet är i utgångsläget låg till medel vilket bland annat inkluderar att fokus skall ligga på att förebygga risker i alla processer. Dock är utgångspunkten i större utsträckning baserad på bolagets val av tillståndspliktig verksamhet samt fokus på repetitiva intäkter. Verksamheten som bedrivs under bolagets nuvarande tillstånd medför begränsad och i stor utsträckning kontrollerad risk, som exempel kan nämnas att bolaget valt att inte söka tillstånd för handel i eget lager.

Bolagets identifierade risker delas in i Kundrisk, Företagsrisk och Marknadsrisk i enlighet med Värdepappersbolagsförordningen (IFR).

#### **Risk för kunden (Kundrisk).**

Kundrisk definieras som risken att kunden kan tänkas lida skada om det uppstår problem. Om risken drabbar kunden först så definieras det som en kundrisk. Identifierade risker under kundrisk är främst den operativa risken.

#### **Risk för företaget (Företagsrisk)**

Företagsrisk definieras som risken att bolaget kan tänkas lida skada om det uppstår problem. Om risken drabbar företaget först definieras det som en företagsrisk. Identifierade risker under företagsrisk är:

- Operativ risk
- Kredit- och motpartsrisk
- Affärsrisk (inkl. ryktes- och strategisk risk)
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk

#### **Risk för marknaden (Marknadsrisk)**

Marknadsrisk definieras som den inverkan som bolaget kan ha på marknaden där den är verksam.

Då bolaget inte innehar tillstånd för handel för egen räkning bedöms risken vara ytterst begränsad.

### Operativ risk

Bolagets största risk både inom kundrisk och företagsrisk bedöms vara den operativa risken. Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen av operativ risk inkluderar legal risk samt informations- och kommunikationsteknisk risk och säkerhetsrisk. Dessa risker kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll och kommunikation, bristfälliga system eller brister i informationssäkerhet. Även risken för oegentligheter, internt och externt, ingår i den operativa risken.

Risktagandet för de operativa riskerna begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. Förluster till följd av operativa risker är inte alltid mätbara, därför är det av yttersta vikt att bolaget arbetar proaktivt både med kvalitativa och kvantitativa mätmetoder samt att har fokus på riskminimering. De operativa riskerna reduceras i möjligaste mån genom att verksamheten arbetar förebyggande för att förlusthändelser inte skall uppstå och om förluster uppstår minimeras dessa.

Hanteringen av de operativa riskerna sker genom upprätthållande av en god intern kontroll vilket bland annat sker genom bolagets systematiska riskhanteringsprocess som innehåller följande steg:

- Fastställa policys och instruktioner som förebygger risker.
- Metodik att identifiera risker.
- Analysera och kvantifiera risk.
- Styra risker: Föreslå åtgärder som reducerar risker.
- Kontrollera och bevaka riskerna.
- Rapportera och följa upp arbetet med identifierade risker.

Personrisk och anställningsförhållanden har av bolaget bedömts vara en av de mest väsentliga operativa riskerna under företagsrisk. Bolaget har ett antal nyckelpersoner som bedöms viktiga. Risken att dessa nyckelpersoner skulle lämna

bolaget har bland annat hanterats genom ett lämpligt ersättningssystem samt delägarskap.

### Kreditrisk - och motpartsrisk

Kreditrisk definieras som risk för att bolaget inte erhåller betalning/likvid enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Avvecklingsrisk ingår som en del i bolagets motpartsrisk. Med avvecklingsrisk avses risken att en motpart i en transaktion före avräkning inte kan fullfölja sina åtaganden och att bolaget får ökade kostnader för att ingå en ersättningsaffär.

Bolagets kreditrisk är främst hänförlig till bolagets kundfordringar avseende löpande förvaltningsavgifter, utlåning till kreditinstitut samt bolagets kreditgivning till kunder.

Kreditrisken i bolagets kreditgivning till kunder, begränsas dels genom de finansiella säkerheter som bolaget avtalat om, dels genom de restriktiva belåningsgrader som bolaget tillämpar. Kunderna får till exempel enbart 50 procent av kundens belåningsbara värdepapper. Kreditrisken följs upp dagligen genom att säkerställa värdet av bolagets säkerheter.

Risken i bolagets kundfordringar begränsas av att bolaget enligt avtal med kund kvartalsvis i efterskott har rätt att ta ut avgiften direkt från kundens depå samt att bolaget primärt har långvariga relationer med sina kunder där förvaltaren har god kännedom om kundens betalningsförmåga och inestående likviditet för att hantera flöden.

Kreditrisken i bolagets utlåning till kreditinstitut och motpartsrisk vid finansiella transaktioner begränsas av att bolagets överskottslikviditet placeras på konto hos svenska kreditinstitut med hög kreditrating.

Bolagets process för hantering av motpartsrisker omfattar även hantering av avvecklingsrisker. Bolaget har inte haft några förluster till följd av avvecklingsrisker under de senaste åren och bolaget arbetar proaktivt för att undvika den typen av förluster.

Per balansdagen föreligger inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning.

Mot denna bakgrund av bolagets hantering av kreditrisken bedöms bolagets kreditrisk som låg.

### **Marknadsrisk**

Med marknadsrisk menas risken för förlust till följd av förändrade marknadsvärden i till exempel aktiekurser, fondkurser, räntor och valutor.

Då Bolaget inte bedriver någon handel för egen räkning och inte heller har något eget handelslager är bolaget inte exponerat för någon direkt marknadsrisk. Bolaget är dock exponerat för indirekt marknadsrisk som uppstår då bolagets intjänning försämras vid minskat värde av förvaltade tillgångar. Denna risk hanteras bland annat genom bolagets Förvaltningsråd som bevakar och rapporterar marknadsutvecklingen för att i största möjliga mån minimera risken i kundernas portföljer.

Bolaget har tillstånd att utföra valutatjänster men då bolaget inte utför valutatjänster för egen räkning bedöms det inte öka bolagets marknadsrisk.

### **Affärsrisk**

Med affärsrisk avses risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling) har en negativ påverkan på förvaltad kapital och marginaler. I affärsrisk ingår även strategisk risk- och ryktesrisk. Ryktesrisk avser främst risken för bristande hantering och kontroll av andra risker i verksamheten som resulterar i ett försvagat förtroende för bolaget. Strategisk risk avser externa eller interna hot som negativt kan påverka ett bolags förmåga att nå sina strategiska mål.

Bolaget kan i begränsad omfattning påverka affärsrisken som beror på börsens utveckling. Större delen av bolagets kunder har diskretionär portföljförvaltning med en långsiktig placeringshorisont. Bolaget arbetar aktivt med att analysera marknaden och kundernas portföljer för att försöka minska riskerna inom det placeringsmandat som gäller för respektive kund. Kundensvariga fokuserar även på att ha en nära dialog med kunden.

Styrelsen bevakar relevanta omvärldsfaktorer för att kunna styra verksamheten utifrån det aktuella marknadsläget. VD och ledningsgruppen övervakar löpande utvecklingen på de marknader där bolaget verkar och föreslår löpande strategisk inriktning för styrelsen. Vidare, har bolaget en chefsstrateg vars uppgift är att kontrollera och analysera marknaden och omvärlden bland annat utifrån ett riskperspektiv. Bolagets chefsstrateg finns tillgänglig för såväl styrelse och VD som för kapitalförvaltare. CFO bevakar även intjäningen genom uppföljning mot budget.

Bolagets strategi för att hantera ryktesrisken är att säkerställa en god intern kontroll och hantering av övriga risker samt genom att upprätthålla en god beredskap för att hantera oförutsedda händelser.

Bolaget strävar efter att begränsa den strategiska risken genom en tydlig strategi beträffande segmentering, positioner, produktval och distribution. Bolaget har även en försiktig inställning till nya strategiska affärsinitiativ och undviker områden där bolaget saknar kompetens eller förståelse för risker.

### **Koncentrationsrisk**

Bolagets koncentrationsrisk bedöms främst som risk för att stora, viktiga eller väsentliga engagemang är koncentrerade till ett begränsat antal kunder, en närstående krets eller liknande.

Bolaget arbetar med att minska koncentrationsrisken genom att öka antalet kunder och diversifiera kundstocken bland annat genom att anställa fler förvaltare som bidrar med sitt unika kontaktnät på bland annat olika geografiska marknader.

Då bolagets tänkta kreditkunder är befintliga kunder, ser bolaget inte att koncentrationsrisken kommer att förändras något så länge kreditgivningen kommer att fördela sig på ett flertal kunder. Koncentrationsrisken kommer enbart finnas i samband med ränterisken, då kreditrisken är begränsad med finansiella säkerheter i enlighet med vad som anges i avsnittet om kredit- och motpartsrisk under företagsrisk.

### **Likviditetsrisker**

Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget inte ska kunna fullfölja sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel.

Likviditetsrisken ska hållas på en sådan nivå att bolaget vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter och samtidigt täcka bolagets krav på kundrisk, företagsrisk och marknadsrisk. Styrelsen i bolaget har beslutat att likviditetshanteringen skall vara konservativ.

Likviditetsrisken hanteras främst genom en god framåtblickande likviditetsplanering samt en konservativ hantering av överskottslikviditet.

### **Intern kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU**

Årligen eller vid större förändringar genomför bolaget en intern kapital- och likviditetsutvärdering i verksamheten. IKLU:n godkänns av styrelsen, som också har fastställt de övergripande riktlinjerna för hur bedömningen ska utföras. IKLU:n visar att bolagets aktuella och framtida kapital- och likviditetssituation är god även vid stresstester utifrån olika scenarier. Bolaget kontrollerar också regelbundet att den aktuella och framtida kapitalsituationen är god.

### **Risikförklaring**

Bolagets affärsverksamhet ska präglas av riskmedvetenhet inom alla funktioner och i alla roller. Detta innebär ett begränsat risktagande som kan motiveras utifrån affärsbeslut och kalkylerad lönsamhet. I bolagets affärsverksamhet förekommer medvetet tagna risker och en tolerans för sådana. Dessa risker kontrolleras och begränsas genom uppsatta limiter. Däremot finns det ingen aptit för de konsekvensrisker som är en ofrånkomlig effekt av den typ av verksamhet som bolaget bedriver. Dessa risker ska hanteras såväl preventivt som reaktivt genom en god riskkontroll. Bolagets riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar.

För att uppnå god lönsamhet och samtidigt ha en acceptabel risknivå ska verksamheten utnyttja och integrera komponenterna och resultatet av IKLU:n i affärsverksamheten. De konsekvenser som kan uppstå ur ett risk- och kapitalhänseende ska alltid beaktas vid olika affärsbeslut.

Förväntad tillväxt och lönsamhet ska kunna uppnås utan att den låga riskprofilen och risknivån förändras. Tillväxt och lönsamhet ska ske via konkurrenskraftiga priser, service och ett produktutbud med hög kvalitet.

Styrelsen kan konstatera att bolagets riskprofil stämmer väl överens med den riskaptit som fastslagits och styrelsen bedömer bolagets riskhanteringsarrangemang som tillfredsställande och ändamålsenliga.

### **Offentliggörande**

Offentliggörande i enlighet med värdepappersbolagsförordningen (IFR) nr 2019/2033 samt Finansinspektionens föreskrift om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) sker i årsredovisningen och på bolagets hemsida.

| Not 3 | Provisionsnetto                                   | 2022              | 2021               |
|-------|---|-------------------|--------------------|
|       | <u>Provisionsintäkter</u>                         |                   |                    |
|       | Arvoden Wealth Management                         | 58 523 103        | 86 256 647         |
|       | Transaktionsrelaterade intäkter                   | <u>44 953 431</u> | <u>41 311 289</u>  |
|       | Summa   | 103 476 534       | 127 567 937        |
|       | <u>Provisionskostnader</u>                        |                   |                    |
|       | Depåavgifter                                      | -1 903 722        | -2 428 891         |
|       | Övriga provisionskostnader                        | <u>-9 416 223</u> | <u>-5 667 366</u>  |
|       | Summa   | -11 319 945       | -8 096 257         |
|       | <b>Summa provisionsnetto</b>                      | <b>92 156 589</b> | <b>119 471 679</b> |
|       | <b>Provisionsintäkter - Geografiska marknader</b> |                   |                    |
|       | Sverige   | 89 283 992        | 108 952 009        |
|       | Inom Europa                                       | 4 299 781         | 2 778 454          |
|       | Utanför Europa                                    | <u>9 892 760</u>  | <u>15 837 474</u>  |
|       |   | 103 476 534       | 127 567 937        |

| Not 4 | Räntenetto                                    | 2022             | 2021             |
|-------|---|------------------|------------------|
|       | <u>Ränteintäkter</u>                          |                  |                  |
|       | Ränteintäkter på utlåning till allmänhet      | 7 518 172        | 4 596 412        |
|       | Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut | 5 955 328        | 113 772          |
|       | Övriga ränteintäkter                          | <u>2 172</u>     | -                |
|       | Summa   | 13 475 672       | 4 710 184        |
|       | <u>Räntekostnader</u>                         |                  |                  |
|       | Räntekostnader på skulder till kreditinstitut | -4 144 474       | -2 250 772       |
|       | Övriga räntekostnader                         | <u>-507 145</u>  | <u>-8 156</u>    |
|       | Summa   | -4 651 619       | -2 258 928       |
|       | <b>Summa räntenetto</b>                       | <b>8 824 053</b> | <b>2 451 256</b> |

| Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner | 2022         | 2021          |
|-------|--|--------------|---------------|
|       | Valutakursförändringar                     | <u>8 701</u> | <u>94 951</u> |
|       | Summa                                      | 8 701        | 94 951        |



| Not 6 | Övriga rörelseintäkter           | 2022           | 2021           |
|-------|----------------------------------|----------------|----------------|
|       | Vidarefakturerade kostnader      | 31 040         | -              |
|       | Ersättning från försäkringsbolag | 1 309 138      | -              |
|       | Övriga intäkter                  | <u>381 282</u> | <u>100 400</u> |
|       | Summa                            | 1 721 460      | 100 400        |

| Not 7 | Allmänna administrationskostnader                       | 2022              | 2021              |
|-------|---|-------------------|-------------------|
|       | <b>Administrationskostnader</b>                         |                   |                   |
|       | Lokalkostnader  | 10 183 547        | 9 251 684         |
|       | IT-kostnader  | 905 000           | 722 273           |
|       | Systemkostnader   | 2 028 190         | 1 962 005         |
|       | Rese- och representationskostnader                      | 2 752 528         | 1 473 296         |
|       | Konsultkostnader  | 2 148 349         | 1 971 586         |
|       | Övriga administrationskostnader                         | <u>1 482 326</u>  | <u>1 494 479</u>  |
|       | <b>Summa administrationskostnader</b>                   | <b>19 499 941</b> | <b>16 875 324</b> |
|       | <b>Personalkostnader</b>                                |                   |                   |
|       | <u>Anställda</u>  |                   |                   |
|       | Löner, bonus och andra ersättningar                     | 17 333 141        | 18 796 398        |
|       | Pensionskostnader                                       | 4 496 658         | 4 538 972         |
|       | Sociala avgifter enligt lag och avtal                   | 5 486 015         | 5 933 547         |
|       | Övriga personalkostnader                                | <u>1 911 454</u>  | <u>1 230 371</u>  |
|       | Summa   | 29 227 269        | 30 499 287        |
|       | <u>Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare</u> |                   |                   |
|       | Löner, bonus och andra ersättningar                     | 7 827 759         | 8 146 784         |
|       | Pensionskostnader                                       | 1 940 124         | 1 925 027         |
|       | Sociala avgifter enligt lag och avtal                   | 2 421 579         | 2 562 847         |
|       | Övriga personalkostnader                                | <u>81 652</u>     | <u>73 491</u>     |
|       | Summa   | 12 271 114        | 12 708 148        |
|       | <b>Summa personalkostnader</b>                          | <b>41 498 384</b> | <b>43 207 436</b> |
|       | <b>Summa allmänna administrationskostnader</b>          | <b>60 998 324</b> | <b>60 082 759</b> |

Pensionskostnaderna uppgår till 22,2 (22,7) % av bolagets pensionsgrundande ersättningar.

Rörliga ersättningar har under året utgått till 17 (27) anställda och uppgick totalt till 1 141 378 (2 404 505) kr varav 330 000 (525 505) kr avsåg ledande befattningshavare. Ingen del av de rörliga ersättningarna för 2022 och 2021 är uppskjuten för utbetalning.

| Medelantalet anställda | 2022      | 2021     |
|------------------------|-----------|----------|
| Män                    | 20        | 19       |
| Kvinnor                | <u>10</u> | <u>9</u> |
| Totalt                 | 30        | 28       |

#### Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Antal styrelseledamöter på balansdagen       | 4   | 4   |
| varav kvinnor %                              | 25% | 25% |
| Antal VD och andra ledande befattningshavare | 5   | 5   |
| varav kvinnor %                              | 40% | 40% |

#### Ersättningspolicy

Den ersättning som bolaget erbjuder sina anställda ska vara av sådant slag att den kan attrahera och bibehålla kompetent personal. Anställda skall således erbjudas en ersättning och andra anställningsförmåner som är rimliga, marknadsmässiga och konkurrenskraftiga på den relevanta marknaden samt baseras på den anställdes position, kompetens, erfarenhet, ansvar, prestationer och nytta för bolaget. Ersättningen utgörs av fast lön, förmåner, pension samt rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska utgöra grunden för den totala ersättningen.

Bolagets resultat för innevarande år samt bedömning av framtida resultat ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning. Ersättningen bestäms utifrån prestation och nytta för bolaget och baseras på såväl finansiella som icke finansiella kriterier. Inte i något fall får bolagets totala rörliga ersättningar begränsa bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas.

Ersättning till verkställande direktör fastställs av styrelsen och ersättning till ledande befattningshavare fastställs av verkställande direktör.

Bolagets ersättningssystem ska dels vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering, dels motverka ett överdrivet risktagande vilket även inkluderar hållbarhetsrisker.

För ytterligare information, se redovisningsprinciperna samt bolagets ersättningspolicy som finns på bolagets hemsida.

#### Uppsägningstid och avgångsvederlag

Uppsägningstid både från arbetstagaren och arbetsgivarens sida är generellt tre månader och i undantagsfall en månad. Verkställande direktör har ett avtal om sex månaders uppsägningstid som arbetstagare och tolv månaders avgångsvederlag.

| Ersättning till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare 2022 | Grundlön/ersättning | Rörlig ersättning | Pensionskostnader |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| Styrelseledamöter (3)   | 550 000             | -                 | -                 |
| Verkställande ledning (2)   | 3 552 000           | -                 | 817 150           |
| Riskpåverkande personal (16)  | <u>14 838 000</u>   | <u>700 500</u>    | <u>2 883 548</u>  |
|   | 18 940 000          | 700 500           | 3 700 698         |

| Ersättning till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare 2021 | Grundlön/ersättning | Rörlig ersättning | Pensionskostnader |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| Styrelseledamöter (3)   | 400 000             | -                 | -                 |
| Verkställande ledning (2)   | 3 552 000           | -                 | 801 900           |
| Riskpåverkande personal (17)  | <u>15 840 000</u>   | <u>1 445 505</u>  | <u>3 017 456</u>  |
|   | 19 792 000          | 1 445 505         | 3 819 356         |

Ingen del av de rörliga ersättningarna för 2022 eller 2021 är uppskjutna för utbetalning och inga övriga ersättningar har erhållits.

| Not 8 | Operationella leasingavtal | 2022 | 2021 |
|-------|----------------------------|------|------|
|-------|----------------------------|------|------|

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal uppgår under året till:

|   |  |            |            |
|---|--|------------|------------|
| Leasingkostnader  |  | 10 020 924 | 9 232 567  |
| <u>Fördelning framtida minimileasingavgifter</u>        |  |            |            |
| Förfaller till betalning inom ett år                    |  | 9 721 432  | 9 596 202  |
| Förfaller till betalning senare än ett år men inom 5 år |  | 14 714 907 | 28 080 528 |
| Förfaller till betalning senare än 5 år                 |  | -          | -          |

I allt väsentligt består leasingkostnader av lokalhyra samt hyra för maskiner och inventarier.

| Not 9 | Upplýsning om revisionsarvode | 2022 | 2021 |
|-------|-------------------------------|------|------|
|-------|-------------------------------|------|------|

Ernst & Young AB

|  |  |         |               |
|--|--|---------|---------------|
| Revisionsuppdraget                       |  | 428 000 | 485 000       |
| Övrig rådgivning inom ramen för revision |  | 10 000  | 50 000        |
| Övriga tjänster                          |  | =       | <u>58 483</u> |
| Summa                                    |  | 438 000 | 593 483       |

| Not 10 | Transaktioner med närstående | 2022 | 2021 |
|--------|------------------------------|------|------|
|--------|------------------------------|------|------|

Andel av årets inköp och försäljning till och från närstående bolag

|   |  |         |        |
|---|--|---------|--------|
| Försäljning (andel av totala rörelseintäkter) |  | 0,16%   | 0,05%  |
| Försäljning (kr)                              |  | 160 200 | 60 000 |

Förutom vad som finns beskrivet ovan har ingen av styrelsens ledamöter eller de ledande befattningshavarna, varken själva eller genom närstående, haft någon direkt delaktighet i affärstransaktioner genomförda av bolaget, som varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor under nuvarande räkenskapsår.

| Not 11 | Övriga rörelsekostnader                   | 2022             | 2021             |
|--------|---|------------------|------------------|
|        | Licens- och analyskostnader               | 3 521 077        | 2 856 558        |
|        | Kostnad för ej avdragsgill mervärdesskatt | 2 127 568        | 732 571          |
|        | Övriga rådgivningstjänster                | 2 154 535        | 2 618 687        |
|        | Reklam- och marknadsföringskostnader      | 138 620          | 257 047          |
|        | Övriga kostnader                          | <u>2 468 610</u> | <u>5 622 052</u> |
|        | Summa                                     | 10 410 410       | 12 086 914       |

| Not 12 | Skatt på årets resultat                    | 2022                 | 2021              |
|--------|--|----------------------|-------------------|
|        | Aktuell skatt för året                     | <u>6 922 200</u>     | <u>10 463 591</u> |
|        | Totalt redovisad skattekostnad             | 6 922 200            | 10 463 591        |
|        | <b>Resultat före skatt</b>                 | <b>31 050 477</b>    | <b>49 565 474</b> |
|        | Skatt enligt gällande skattesats           | 20,6 (20,6) %        | 6 396 398         |
|        | Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | 0(0) %               | -448              |
|        | Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader  | 1,7 (0,5) %          | <u>526 250</u>    |
|        | Summa                                      | 6 922 200            | <u>253 103</u>    |
|        | <b>Redovisad effektiv skatt</b>            | <b>22,3 (21,1) %</b> | <b>6 922 200</b>  |

Bolaget har per balansdagen inga ej utnyttjade underskottsavdrag.

| Not 13 | Klassificering av finansiella instrument | 2022-12-31         | 2021-12-31         |
|--------|--|--------------------|--------------------|
|        | <b>TILLGÅNGAR</b>                        |                    |                    |
|        | <u>Upplupet anskaffningsvärde</u>        |                    |                    |
|        | Utlåning till kreditinstitut             | 39 879 926         | 48 423 904         |
|        | Utlåning till allmänheten                | 199 820 000        | 204 600 000        |
|        | Kundfordringar                           | 17 301 596         | 30 533 094         |
|        | Övriga fordringar                        | 1 490 056          | 1 491 801          |
|        | Upplupna intäkter                        | <u>2 898 458</u>   | <u>1 468 738</u>   |
|        | Summa                                    | 261 390 036        | 286 517 536        |
|        | Ej finansiella tillgångar                | 9 399 167          | 5 130 329          |
|        | <b>Summa tillgångar</b>                  | <b>270 789 204</b> | <b>291 647 865</b> |

**SKULDER**

|                                   | <u>2022-12-31</u>  | <u>2021-12-31</u>  |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Upplupet anskaffningsvärde</u> |                    |                    |
| Skulder till kreditinstitut       | 199 820 000        | 204 600 000        |
| Leverantörsskulder                | 1 364 443          | 965 522            |
| Övriga kortfristiga skulder       | -                  | 500 000            |
| Upplupna kostnader                | <u>3 887 375</u>   | <u>2 699 212</u>   |
| Summa                             | 205 071 818        | 208 764 734        |
| Ej finansiella skulder            | 9 547 266          | 15 841 288         |
| <b>Summa skulder</b>              | <b>214 619 084</b> | <b>224 606 022</b> |

Redovisat värde bedöms vara en lämplig approximation av verkligt värde.

**Not 14 Löptider för finansiella tillgångar och skulder - odiskonterade kassaflöden**

| <u>2022-12-31</u>            | På anfordran       | <3 mån            | 3–12 mån | 1–5 år             | Totalt             |
|------------------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <u>Tillgångar</u>            |                    |                   |          |                    |                    |
| Utlåning till kreditinstitut | 39 879 926         | -                 | -        | -                  | 39 879 926         |
| Utlåning till allmänhet      | 199 820 000        | -                 | -        | -                  | 199 820 000        |
| Kundfordringar               | -                  | 17 301 596        | -        | -                  | 17 301 596         |
| Övriga fordringar            | -                  | 21 565            | -        | 1 468 491          | 1 490 056          |
| Upplupna intäkter            | -                  | <u>2 898 458</u>  | -        | -                  | <u>2 898 458</u>   |
|                              | <b>239 699 926</b> | <b>20 221 619</b> | <b>0</b> | <b>1 468 491</b>   | <b>261 390 036</b> |
| <u>Skulder</u>               |                    |                   |          |                    |                    |
| Skulder till kreditinstitut  | -                  | -                 | -        | 199 820 000        | 199 820 000        |
| Leverantörsskulder           | -                  | 1 364 443         | -        | -                  | 1 364 443          |
| Upplupna kostnader           | -                  | <u>3 887 375</u>  | -        | -                  | <u>3 887 375</u>   |
|                              | <b>0</b>           | <b>5 251 818</b>  | <b>0</b> | <b>199 820 000</b> | <b>205 071 818</b> |
| <u>2021-12-31</u>            | På anfordran       | <3 mån            | 3–12 mån | 1–5 år             | Totalt             |
| <u>Tillgångar</u>            |                    |                   |          |                    |                    |
| Utlåning till kreditinstitut | 48 423 904         | -                 | -        | -                  | 48 423 904         |
| Utlåning till allmänhet      | 204 600 000        | -                 | -        | -                  | 204 600 000        |
| Kundfordringar               | -                  | 30 533 094        | -        | -                  | 30 533 094         |
| Övriga fordringar            | -                  | 23 310            | -        | 1 468 491          | 1 491 801          |
| Upplupna intäkter            | -                  | <u>1 468 738</u>  | -        | -                  | <u>1 468 738</u>   |
|                              | <b>253 023 904</b> | <b>32 025 142</b> | <b>0</b> | <b>1 468 491</b>   | <b>286 517 536</b> |

| 2021-12-31         | På anfordran | <3 mån           | 3–12 mån       | 1–5 år             | Totalt             |
|--------------------|--------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <u>Skulder</u>     |              |                  |                |                    |                    |
| Skulder till       |              |                  |                |                    |                    |
| kreditinstitut     | -            | -                | -              | 204 600 000        | 204 600 000        |
| Leverantörsskulder | -            | 965 522          | -              | -                  | 965 522            |
| Övriga skulder     | -            | -                | 500 000        | -                  | 500 000            |
| Upplupna kostnader | -            | <u>2 699 212</u> | -              | -                  | <u>2 699 212</u>   |
|                    | <b>0</b>     | <b>3 664 734</b> | <b>500 000</b> | <b>204 600 000</b> | <b>208 764 734</b> |

| Not 15                       | Utlåning till allmänheten                           | 2022-12-31           | 2021-12-31           |
|------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| <u>Lånefordringar brutto</u> |   |                      |                      |
|                              | Övriga hushåll inom Sverige                         | 168 570 000          | 172 900 000          |
|                              | Övriga icke finansiella företag inom Sverige        | <u>31 250 000</u>    | <u>31 700 000</u>    |
|                              | Summa   | 199 820 000          | 204 600 000          |
|                              | Bruttoexponering                                    | 199 820 000          | 204 600 000          |
|                              | Värde säkerheter (pantsatta finansiella tillgångar) | <u>1 455 582 304</u> | <u>1 637 775 600</u> |
|                              | Nettoexponering                                     | 0                    | 0                    |
|                              | Belåningsvärde                                      | 14%                  | 12%                  |

Bolaget har inte klassificerat exponeringarna per kreditriskklass.

| Not 16   | Immateriella anläggningstillgångar       | 2022-12-31       | 2021-12-31 |
|--|--|------------------|------------|
| <u>Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten</u> |  |                  |            |
|  | Ingående anskaffningsvärde               | -                | -          |
|  | - Inköp                                  | <u>1 250 000</u> | -          |
|  | Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 250 000        | 0          |
|  | <b>Utgående restvärde enligt plan</b>    | <b>1 250 000</b> | <b>0</b>   |

Tillgången börjar skrivas av då den tas i bruk.

| Not 17  | Materiella anläggningstillgångar         | 2022-12-31      | 2021-12-31       |
|---|--|-----------------|------------------|
| <u>Inventarier, maskiner och installationer</u> |  |                 |                  |
|   | Ingående anskaffningsvärde               | 1 305 994       | 1 446 322        |
|   | - Utrangeringar                          | -               | -1 398 322       |
|   | - Inköp                                  | -               | <u>1 257 994</u> |
|   | Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 305 994       | 1 305 994        |
|   | Ingående avskrivningar                   | -251 593        | -1 266 776       |
|   | - Utrangeringar                          | -               | 1 266 776        |
|   | - Avskrivningar                          | <u>-251 592</u> | <u>-251 593</u>  |
|   | Utgående ackumulerade avskrivningar      | -503 185        | -251 593         |
|   | <b>Utgående restvärde enligt plan</b>    | <b>802 809</b>  | <b>1 054 401</b> |
|   | Anskaffningsvärde kontorsinventarier     | 1 257 994       | 1 257 994        |
|   | Anskaffningsvärde konst                  | <u>48 000</u>   | <u>48 000</u>    |
|   | Summa                                    | 1 305 994       | 1 305 994        |

| Not 18 | Förvaltade medel                                       | 2022-12-31           | 2021-12-31         |
|--------|--|----------------------|--------------------|
|        | Förvaltade medel för tredje mans räkning uppgick till: | <u>1 050 664 154</u> | <u>653 907 117</u> |
|        | Summa  | 1 050 664 154        | 653 907 117        |

| Not 19 | Övriga tillgångar | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--------|-------------------|---------------|---------------|
|        | Kundfordringar    | 17 301 596    | 30 533 094    |
|        | Hysesdepositioner | 1 468 491     | 1 468 491     |
|        | Övriga tillgångar | <u>22 003</u> | <u>41 716</u> |
|        | Summa             | 18 792 090    | 32 043 300    |

| Not 20 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|--------|--|------------------|------------------|
|        | Förutbetalda hyreskostnader                  | 2 544 072        | 2 253 811        |
|        | Övriga förutbetalda kostnader                | 2 748 010        | 1 754 649        |
|        | Upplupna förvaltningsarvoden                 | 416 667          | 140 233          |
|        | Upplupna ränteintäkter                       | <u>2 481 791</u> | <u>1 328 505</u> |
|        | Summa  | 8 190 541        | 5 477 198        |

| Not 21 | Övriga skulder   | 2022-12-31 | 2021-12-31     |
|--------|--|------------|----------------|
|        | Leverantörsskulder   | 1 364 443  | 965 522        |
|        | Skulder avseende personalens skatt och arbetsgivaravgifter | 1 255 322  | 1 375 566      |
|        | Skulder avseende mervärdesskatt                            | 3 540 862  | 4 956 248      |
|        | Övriga skulder   | =          | <u>500 000</u> |
|        | Summa  | 6 160 627  | 7 797 336      |

| Not 22 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--------|--|---------------|---------------|
|        | Upplupna semester- och löneskulder           | 3 454 798     | 5 661 074     |
|        | Upplupen löneskatt                           | 1 256 690     | 1 262 004     |
|        | Upplupna kostnader                           | 3 887 375     | 2 699 212     |
|        | Förutbetalda hyresintäkter                   | <u>39 594</u> | <u>15 654</u> |
|        | Summa  | 8 638 457     | 9 637 943     |

| Not 23                    | Ställda säkerheter och eventalförpliktelser | 2022-12-31         | 2021-12-31         |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>Ställda säkerheter</b> |   |                    |                    |
|                           | Återpantade erhållna säkerheter             | <u>463 282 207</u> | <u>507 026 007</u> |
|                           | Summa                                       | 463 282 207        | 507 026 007        |

Ställda säkerheter avser återpantning av erhållna säkerheter vid utlåning till allmänheten enligt not 15. De ställda säkerheterna är inte redovisade i balansräkningen.

#### Eventalförpliktelser

##### Åtagande

|  |                                      |                   |                  |
|--|--------------------------------------|-------------------|------------------|
|  | Outnyttjad del av beviljade krediter | <u>58 080 000</u> | <u>4 300 000</u> |
|  | Summa                                | 58 080 000        | 4 300 000        |

Eventalförpliktelsen avser beviljade krediter i samband med utlåning till allmänheten som inte har utnyttjats per balansdagen. Åtagandet är inte redovisat i balansräkningen.

#### Not 24 Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.



## Not 25 Kapitaltäckningsanalys

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att uppfylla lagstadgade kapitalkrav, att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att på så sätt hålla kostnaderna för kapital nere och därmed generera avkastning till aktieägarna.

Styrelsen gör bedömningen att bolagets kapitalbas ger en resistens mot förutsedda och oförutsedda händelser samtidigt som man fortsatt kommer att prioritera en ökning av kapitalbasen. Bolagets affärsmodell bygger på att kunderna har ett mycket starkt förtroende för bolagets personal men även för bolagets finansiella position. I den expansiva fas som bolaget befinner sig i ser styrelsen det naturligt att satsningar som görs i verksamheten ska vara genomlysta inte bara ur ett traditionellt affärsmässigt perspektiv utan även från ett risk- och kapitalallokeringsperspektiv.

K-faktorkravet är beräknat utifrån tröskelvärden för K-faktorer uppdelade i tre riskkategorier; Kundrisk, Företagsrisk och Marknadsrisk. Bolaget har enbart relevanta K-faktorer hänförliga till Kundrisk; K-AUM – Asset under Management, K-OCH – Client Orders Handled, K-CMH – Client Money Held, K-ASA – Asset Safeguarded and Administered.

Bolagets krav är en kärnprimärkapitalrelation på minst 56 %, en primärkapitalrelation på minst 75 % och en total kapitalrelation på minst 100 % av bolagets totala kapitalbas.

| <b><u>KAPITALBAS BOLAGET</u></b>                           | <b><u>2022-12-31</u></b> | <b><u>2021-12-31</u></b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Aktiekapital   | 8 000 000                | 8 000 000                |
| Övriga reserver  | 1 250 000                | -                        |
| Balanserade vinstmedel                                     | 22 791 843               | 19 890 898               |
| Verifierat årsresultat                                     | 24 128 277               | 39 150 946               |
| Avgår immateriella tillgångar                              | -1 250 000               | =                        |
| Avgår föreslagen utdelning                                 | <u>-30 000 000</u>       | <u>-35 000 000</u>       |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b>                             | <b>24 920 120</b>        | <b>32 041 843</b>        |
| <br><b>SUMMA KAPITALBAS</b>                                | <br><b>24 920 120</b>    | <br><b>32 041 843</b>    |
| <br><b><u>K-faktorkrav</u></b>                             |                          |                          |
| Kundrisk   | 10 705 738               | 9 673 282                |
| Marknadsrisk   | 0                        | 0                        |
| Företagsrisk   | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>Summa K-faktorkrav</b>                                  | <b>10 705 738</b>        | <b>9 673 282</b>         |
| <br><b><u>Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader</u></b> | <br><b>17 823 912</b>    | <br><b>15 802 061</b>    |
| <br><b><u>Totalt kapitalkrav</u></b>                       |                          |                          |
| Permanent minimikapitalkrav                                | 1 517 400                | 1 517 400                |
| Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader                   | 17 823 912               | 15 802 060               |
| K-faktorkrav   | 10 705 738               | 9 673 282                |
| <b>TOTALT KAPITALKRAV</b>                                  | <b>17 823 912</b>        | <b>15 802 060</b>        |

| <u>Kapitalbasrelationer</u>                     | <u>2022-12-31</u> | <u>2021-12-31</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimär-, primär-, och total kapitalrelation | 140%              | 203%              |
| <u>Likviditetskrav</u>                          |                   |                   |
| Likviditetskrav                                 | 5 941 304         | 5 267 353         |
| Likviditetsreserv                               | 39 879 926        | 48 423 904        |

**Avstämning kapitalbas mot balansräkningen 2022-12-31 enligt IFR artikel 49.1a**

|                               | <u>Kapitalrapport</u> |                               | <u>Balansrapport</u> |  |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|--|
| Avgår immateriella tillgångar | -1 250 000            | Immateriella tillgångar       | 1 250 000            |  |
| Aktiekapital                  | 8 000 000             | Aktiekapital                  | 8 000 000            |  |
| Övrig reserv                  | 1 250 000             | Fond för utvecklingskostnader | 1 250 000            |  |
| Balanserade vinstmedel *      | 16 920 120            | Balanserade vinstmedel        | 22 791 843           |  |
| Verifierat årsresultat *      | -                     | Årets resultat                | <u>24 128 277</u>    |  |
| <b>Total kapitalbas</b>       | <b>24 920 120</b>     | <b>Summa eget kapital</b>     | <b>56 170 120</b>    |  |

\*Från balanserade vinstmedel och verifierat årsresultat har förväntad utdelning dragits av.

| <u>KAPITALBAS KONSOLIDERAD SITUATION</u>            | <u>2022-12-31</u>     | <u>2021-12-31</u>     |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktiekapital  | 50 000                | 50 000                |
| Övriga reserver                                     | 1 250 000             | -                     |
| Balanserade vinstmedel                              | 45 653 662            | 44 919 810            |
| Verifierat årsresultat                              | 25 756 922            | 39 006 197            |
| Kapital hänförligt till minoritetsintressen         | 40 398 174            | 33 895 477            |
| Avgår immateriella tillgångar                       | -59 535 298           | -58 285 298           |
| Avgår förväntad utdelning                           | <u>-30 000 000</u>    | <u>-35 000 000</u>    |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b>                      | <b>23 573 460</b>     | <b>24 586 186</b>     |
| <br><b>SUMMA KAPITALBAS</b>                         | <br><b>23 573 460</b> | <br><b>24 586 186</b> |
| <u>K-faktorkrav</u>                                 |                       |                       |
| Kundrisk  | 10 705 738            | 9 673 282             |
| Marknadsrisk  | 0                     | 0                     |
| Företagsrisk  | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| <b>Summa K-faktorkrav</b>                           | <b>10 705 738</b>     | <b>9 673 282</b>      |
| <br><u>Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader</u> | <br><b>17 865 668</b> | <br><b>16 121 768</b> |
| <u>Totalt kapitalkrav</u>                           |                       |                       |
| Permanent minimikapitalkrav                         | 1 517 400             | 1 517 400             |
| Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader            | 17 865 668            | 16 121 768            |
| K-faktorkrav  | 10 705 738            | 9 673 282             |
| <b>TOTALT KAPITALKRAV</b>                           | <b>17 865 668</b>     | <b>16 121 768</b>     |

| <u>Kapitalbasrelationer</u>                     | <u>2022-12-31</u> | <u>2021-12-31</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimär-, primär-, och total kapitalrelation | 132%              | 153%              |
| <u>Likviditetskrav</u>                          |                   |                   |
| Likviditetskrav                                 | 5 955 223         | 5 373 923         |
| Likviditetsreserv                               | 42 617 303        | 49 571 975        |

Avstämning kapitalbas mot balansräkningen 2022-12-31 enligt IFR artikel 49.1a

|                               | <u>Kapitalrapport</u> |                                      | <u>Balansrapport</u> |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Avgår immateriella tillgångar | -59 535 298           | Immateriella tillgångar              | 59 535 298           |
| Aktiekapital                  | 50 000                | Aktiekapital                         | 50 000               |
| Övrig reserv                  | 1 250 000             | Fond för utvecklingskostnader        | 1 250 000            |
| Balanserade vinstmedel *      | 41 410 584            | Balanserade vinstmedel               | 47 369 818           |
| Minoritetens andel**          | 40 398 174            | Eget kapital hänförligt till andelar | 55 723 767           |
| Verifierat årsresultat *      | 0                     | Årets resultat                       | 12 192 315           |
| <b>Total kapitalbas</b>       | <b>23 573 460</b>     | <b>Summa eget kapital</b>            | <b>116 585 900</b>   |

\*Från balanserade vinstmedel och verifierat årsresultat i kapitalrapporten har förväntad utdelning dragits av.

\*\*Från minoritetens andel har avdrag för minoritetsintressen gjorts enligt artikel 84 i CRR.

Stockholm den 20 april 2023

**Ola Josefsson**  
Verkställande direktör

**Mathias Östman**  
Styrelseordförande

**Jan Arpi**  
Styrelseledamot

**Bengt Mellberg**  
Styrelseledamot

**Anna Carlberg**  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 april 2023

Ernst & Young AB

**Carl Rudin**  
Auktoriserad revisor