

DELÅRSRAPPORT
FÖR
KONCERN OCH MODERBOLAG
för

Safe Return Nordic Securities AB
Org. Nr. 556716-7894

för perioden

2023-01-01 - 2023-06-30

2023083102718

Styrelsen och verkställande direktören för Safe Return Nordic Securities AB får härmed avge delårsrapport för koncern och moderbolag för perioden 2023-01-01 till 2023-06-30, sex (6) månader. Koncernredovisningen omfattar Bolaget och det helägda dotterbolaget Safe Return Asset Management Nordic AB (dotterbolaget). Rapporten och koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor.

Koncernen utgör sedan juni 2021 återigen en finansiell företagsgrupp.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Safe Return Nordic Securities AB, org. nr. 556716-7894, äger samtliga aktier i dotterbolaget Safe Return Asset Management Nordic AB, org. nr. 556726-4626, som har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Bolaget är moderbolag till det helägda dotterbolaget.

Inga bolagsordningsändringar eller förändringar av tillstånd har genomförts under året.

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Dotterbolaget i koncernen har åtta heltidsanställda och tre deltidsanställda medarbetare, som verkar i en lokal i centrala Stockholm och i Karlstad inom aktiehandel, analys och portföljförvaltning.

Koncernen redovisar för perioden ett rörelseresultat om +28,4 tkr (+19,5 tkr motsvarande period 2022). Balansomslutningen per den 30 juni 2023 är 9 881,7 tkr (10 307,9 tkr per den 31 december 2022).

Stockholmsbörsen steg 11 procent första halvåret 2023. Trots börsuppgången präglades utvecklingen av en viss pessimism på grund av svag kronkurs, räntehöjningar och inflations- och finansoro. Börsuppgångarna skedde över lag i de indextunga bolagen, medan de mindre och de med svaga kassaflöden utvecklades mer negativt. Dotterbolagets resultat första halvåret 2023 utvecklades i likhet med motsvarande period 2022.

Koncernens nyckeltal

Koncernen utgör sedan juni 2021 en finansiell företagsgrupp och redogörelsen över kapitaltäckningen gäller därför koncernen och moderbolaget och inte dotterbolaget.

Kärnprimärkapitalrelation enligt Finansinspektionens definition uppgick per 30 juni 2022 till 260 procent (242 procent per den 31 december 2022). För information om beräkning av kapitaltäckning hänvisas till tilläggsupplysningar med tillhörande kapitaltäckningsanalys.

Beträffande resultatet av periodens verksamhet och bolagets ställning per 30 juni 2023 hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter. VD:s bedömning är att företagets egna kapital såsom det redovisas i rapporten är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. *ml*

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter	1	6 307 370	6 815 904
Övriga rörelseintäkter		0	23 179
Summa rörelseintäkter		6 307 370	6 839 083
Ränteintäkter		2 487	0
Räntekostnader		-1 481	-752
Räntenetto		1 006	-752
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	2	-6 220 785	-6 759 861
Övriga rörelsekostnader		-59 212	-59 022
Summa rörelsens kostnader		-6 279 997	-6 818 883
Bokslutsdispositioner			
<i>Avsättning till periodiseringsfond - uppskjuten skatt</i>		-154 500	-154 500
<i>Avsättning till periodiseringsfond - uppskjuten vinst</i>		-595 500	-595 500
Rörelseresultat		28 379	19 448
Periodens resultat		28 379	19 448
RAPPORT FÖR TOTALRESULTAT			
Periodens resultat		28 379	19 448
Övrigt totalresultat		0	0
Periodens totalresultat		28 379	19 448 <i>per</i>

2023083102720

BALANSRÄKNING KONCERNEN	Not	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut		6 960 650	7 426 418	7 363 391
Övriga tillgångar		2 861 500	2 548 253	2 889 445
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		59 526	59 768	55 069
SUMMA TILLGÅNGAR		9 881 676	10 034 439	10 307 905
SKULDER & EGET KAPITAL				
Skulder				
Övriga skulder		1 109 740	1 162 142	1 550 190
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		519 861	648 601	657 520
Summa skulder		1 629 601	1 810 743	2 207 710
Latenta skatteskulder		154 500	154 500	154 500
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital (1250 aktier á 100 kr)		125 000	125 000	125 000
Summa bundet eget kapital		125 000	125 000	125 000
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat		7 944 196	7 955 747	7 955 747
Periodens resultat		28 379	-11 551	19 448
Summa fritt eget kapital		7 972 575	7 944 196	7 975 195
Summa eget kapital		8 097 575	8 069 196	8 100 195
SUMMA EGET KAP. & SKULDER		9 881 676	10 034 439	10 307 905

2023083102721

RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN

2023083102722

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ib 2022-01-01	125 000	0	5 551 416	3 004 331	8 680 747
Vinstdisposition			3 004 331	-3 004 331	
Utdelning			-600 000		-600 000
Periodens resultat				-11 551	-11 551
Ub 2022-12-31	125 000	0	7 955 747	-11 551	8 069 196

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ib 2023-01-01	125 000	0	7 955 747	-11 551	8 069 196
Vinstdisposition			-11 551	11 551	
Periodens resultat				28 379	28 379
Ub 2023-06-30	125 000	0	7 944 196	28 379	8 097 575

Totalt antal aktier är 1250 stycken med kvotvärde 100 kr per aktie. *Mul*

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		28 379	30 254	19 448
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet				
Inkomstskatt		0	-41 805	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		28 379	-11 551	19 448
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar		-313 005	527 711	1 191 218
Minskning (-) / ökning (+) av kortfrist. skulder		-181 142	-455 171	-1 212 704
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-465 768	60 989	-2 038
Investeringsverksamheten				
Förvärv av maskiner & andra tekniska anlägg.		0	0	0
Kassaflöde från investeringsverks.		0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott		0	0	0
Koncernbidrag		0	0	0
Nyemission		0	0	0
Utdelning		0	-600 000	-600 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-600 000	-600 000
Förändring av likvida medel		-465 768	-539 011	-602 038
Likvida medel vid periodens början		7 426 418	7 965 429	7 965 429
Likvida medel vid periodens slut		6 960 650	7 426 418	7 363 391
Följande delkomponenter ingår i likvida medel				
Medel i svenska banker		6 960 650	7 426 418	7 363 391 <i>akt</i>

2023083102725

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Summa rörelseintäkter		<u>0</u>	<u>0</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 550	-3 550
Personalkostnader		0	0
Summa rörelsens kostnader		<u>-1 550</u>	<u>-3 550</u>
Rörelseresultat		-1 550	-3 550
Finansiella poster			
Intäkter från andelar i koncernföretag		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		460	0
Räntekostnader och liknande kostnader		-431	0
Summa finansiella poster		<u>29</u>	<u>0</u>
Resultat efter finansiella poster		-1 521	-3 550
Periodens resultat		-1 521	-3 550 <i>mu</i>

2023083102724

BALANSRÄKNING MODERBOLAG	Not	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag		2 100 000	2 100 000	2 100 000
Summa anläggningstillgångar		2 100 000	2 100 000	2 100 000
Omsättningstillgångar				
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Fordringar på koncernföretag		0	0	0
Övriga fordringar		99 251	218 325	152 991
<u>Kassa och bank</u>		377 418	480 758	545 469
Summa omsättningstillgångar		476 669	699 083	698 460
SUMMA TILLGÅNGAR		2 576 669	2 799 083	2 798 460
SKULDER & EGET KAPITAL				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital (1250 aktier á 100 kr)		125 000	125 000	125 000
Summa bundet eget kapital		125 000	125 000	125 000
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat		2 453 190	2 476 117	2 476 117
Periodens resultat		-1 521	-22 927	-3 550
Summa fritt eget kapital		2 451 669	2 453 190	2 472 567
Summa eget kapital		2 576 669	2 578 190	2 597 567
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder		0	200 893	200 893
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		0	20 000	0
Summa kortfristiga skulder		0	220 893	200 893
SUMMA EGET KAP. & SKULDER		2 576 669	2 799 083	2 798 460 <i>full</i>

RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL MODERBOLAG

2023083102726

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
Ib 2022-01-01	125 000	0	2 301 798	774 319	3 201 117
Vinstdisposition			774 319	-774 319	0
Utdelning			-600 000		-600 000
Periodens resultat				-22 927	-22 927
Ub 2022-12-31	125 000	0	2 476 117	-22 927	2 578 190

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
Ib 2023-01-01	125 000	0	2 476 117	-22 927	2 578 190
Vinstdisposition			-22 927	22 927	0
Periodens resultat				-1 521	-1 521
Ub 2023-06-30	125 000	0	2 453 190	-1 521	2 576 669

Totalt antal aktier är 1250 stycken med kvotvärde 100 kr per aktie. lwl

2023083102727

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 521	-22 927	-3 550
Just. för post. som ej ingår i kassaflödet			
Betald inkomstskatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verks. före förändringar av rörelsekapital	-1 521	-22 927	-3 550
Kassaflöde från förändringar av rörelsekap.			
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar	119 074	782 183	847 517
Minskning (-) / ökning (+) av kortfr. skulder	-220 893	80 664	60 664
Kassaflöde från den löpande verks.	-103 340	839 920	904 631
Investeringsverksamheten			
Förvärv av maskiner & andra tekn. anläggningar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverks.	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Utdelning	0	-600 000	-600 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-600 000	-600 000
Förändring av likvida medel	-103 340	239 920	304 631
Likvida medel vid periodens början	480 758	240 838	240 838
Likvida medel vid periodens slut	377 418	480 758	545 469
Följande delkomponenter ingår i likv. medel			
Utlåning till kreditinstitut	377 418	480 758	545 469 <i>kk</i>

KONCERNEN – TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna upplysningar

Koncernredovisningen avser moderbolaget Safe Return Nordic Securities AB, med org nr 556716-7894 och det helägda dotterbolaget Safe Return Asset Management Nordic AB, org nr 556726-4626 som är ett svenskt värdepappersbolag. Båda bolagen har säte i Stockholm och adressen är Box 3244, 103 64 Stockholm. Besöksadressen är Johannesgatan 2 i Stockholm.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär att delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning i mindre aktiebolag BFNAR 2008:1, se vidare under moderbolaget tilläggsupplysningar.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen och koncernredovisningen. Samma redovisningsprinciper har även tillämpats som föregående år, ifall inget annat anges.

Granskningsrapport

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av företagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens resultat påverkas av omvärldsförändringar som koncernen själv inte råder över. Bland annat påverkas resultatutvecklingen av makroekonomiska förändringar samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser.

Den osäkerhetsfaktor som har störst betydelse för Bolaget är därför utvecklingen på de finansiella marknaderna och hur detta påverkar Bolagets kunder.

Beträffande riskhantering har styrelsen i dotterbolaget i koncernen antagit en riskpolicy samt en policy avseende intern kapital- och likviditetsutvärdering.

Bolaget har bedömt att de risker som det tillståndspliktiga dotterbolaget i koncernen exponerar sig för främst är av operativ karaktär och generellt sett kan sägas vara lägre än vad som är fallet för många andra värdepappersbolag. Dotterbolaget saknar tillstånd för handel i egen räkning (handel i eget lager). Dotterbolaget har inga marknadsrisker, med undantag för situationer där så kallade felaffärer gjorts. Marknadsrisken vid felaffärer är låg. Bolaget har heller ingen valutarisk, eftersom alla företagets konton är i svenska kronor. Bolaget har ingen råvarurisk. Bolagets finansiella tillgångar löper med rörlig ränta. Vid en förändring i räntan med 1 procent blir effekten försumbar. Bolaget har inga räntebärande skulder.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bolagets risker och riskkontroll utförligt i koncernens årsredovisning för 2022. *hm*

KAPITALTÄCKNINGSANALYS KONCERNEN

Sedan den 26 juni 2021 följer kapitaltäckningsreglerna en ny EU-förordning; Värdepappersbolagsförordningen (2019/2033/EU) och ett nytt direktiv; Värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU). Dessa förordningar föranledde ett antal ändringar i Finansinspektionens föreskrifter. Det nya regelverket innebär bland annat ändrade rapporteringskrav, nya bestämmelser om kapitalbaskravet, inklusive ändrade nivåer på det permanenta minimikapitalkravet och startkapitalkravet, samt lättnader för vissa värdepappersbolag till vilka Bolaget hör.

Koncernens verksamhet och de tillstånd som dotterbolaget har omfattas av de nya reglerna och har klassificerats som ett klass 3-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader – 25 % av föregående års fasta kostnader
- Permanent minimikapitalkrav på 75 000 € / SEK 758 700

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet.

Kapitaltäckningsanalys i sammandrag, kr	2023-06-30	2022-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital, exklusive året resultat men inkl eget kapitalandel av obeskattade reserver	8 664 696	8 069 196
Kärnprimärkapital	8 664 696	8 069 196
Totalt primärkapital	8 664 696	8 069 196
Totalt kapital	8 664 696	8 069 196
Kapitalkrav, det högsta av		
Permanent minimikapitalkrav (EURO 75 000 * 10,689)	801 675	758 700
Fasta kostnader, kapitalkrav 25%	3 337 929	3 337 929
Kapitalkrav	3 337 929	3 337 929
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation %, > 56 %	260%	242%
Primärkapitalrelation %, > 75 %	260%	242%
Total kapitalrelation %, > 100 %	260%	242%
Överskott på totalt kapital	5 326 767	4 731 267
Likviditetsmått		
<i>Likviditetsreserv</i>		
Kassa och tillgodohavanden i bank	6 960 650	7 426 418
<i>Likviditetskrav</i>		
1/3 av fasta kostnadsrisken	1 112 643	1 112 643
Kvot likviditetsreserv/likviditetskrav	6,3	6,7

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN - KONCERNEN

1. Provisionsintäkter

	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Provisionsintäkter	6 307 370	6 815 904
Summa	6 307 370	6 815 904

Provisionsintäkterna härrör sig i allt väsentligt från den svenska marknaden.

2. Allmänna administrationskostnader

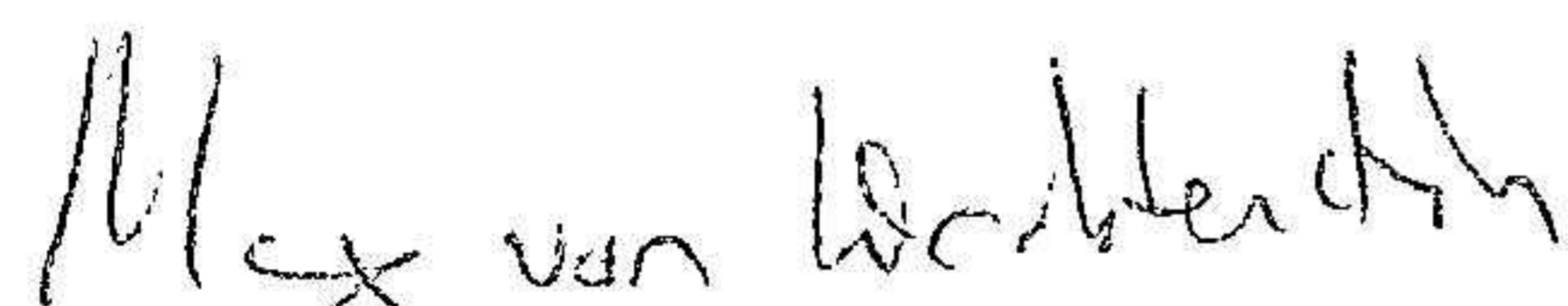
	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Personalkostnader; varav	4 672 317	5 225 703
- Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	433 125	407 250
- Löner och andra ersättningar till övriga anställda	2 988 027	3 423 540
- Pensionskostnader till styrelse och VD	14 544	14 544
- Pensionskostnader till övriga anställda	111 168	132 978
- Sociala kostnader	1 046 551	1 178 474
- Övriga personalkostnader	78 901	68 917
Lokalkostnader	275 099	252 725
Data och kommunikation	195 951	142 799
Övriga administrationskostnader	1 077 418	1 138 634
Summa	6 220 785	6 759 861

Verkställande direktörens underskrift

Verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för jan-juni 2021 ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

För styrelsens räkning.

Stockholm 2023-08-30



Max von Liechtenstein
VD