

2022090101381

**DELÅRSRAPPORT  
FÖR  
KONCERN OCH MODERBOLAG**  
för

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

för perioden

**2022-01-01 - 2022-06-30** *ml*

Styrelsen och verkställande direktören för Safe Return Nordic Securities AB får härmed avge delårsrapport för koncern och moderbolag för perioden 2022-01-01 till 2022-06-30, 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 nio heltids- och fyra deltidsanställda medarbetare, som verkar i en lokal i centrala Stockholm och i Karlstad inom aktiehandel, analys- & portföljförvaltning samt portföljrådgivning.

Koncernen redovisar för perioden ett rörelseresultat om +19,5 tkr (+3 246,3 tkr motsvarande period 2021). Balansomslutningen per den 30 juni 2022 är 10 307,9 tkr (11 101,2 tkr per den 31 december 2021).

Stockholmsbörsen föll över 23 procent första halvåret 2022. Affärsklimatet präglades av pessimism och oro för höga el- och energipriser, inflation och räntehöjningar. Koncernens och dotterbolagets resultat första halvåret 2022 har utvecklats väsentligt sämre än motsvarande period 2021.

### **Koncernens nyckeltal**

Koncernen utgör sedan juni 2021 återigen 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 198 procent (197 procent per den 31 december 2021). För information om beräkning av kapitaltäckning hänvisas till tilläggsupplysningar med tillhörande kapitaltäckningsanalys.

Beträffande resultatet av periodens verksamhet och bolagets ställning per 30 juni 2022 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. *pu*

2022090101383

**RESULTATRÄKNING KONCERNEN**

	Not	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Provisionsintäkter	1	6 815 904	10 599 335
Övriga rörelseintäkter		23 179	11 076
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>6 839 083</b>	<b>10 610 411</b>
Ränteintäkter		0	0
Räntekostnader		-752	-507
<b>Räntenetto</b>		<b>-752</b>	<b>-507</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	2	-6 759 861	-7 292 230
Övriga rörelsekostnader		-59 022	-71 390
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-6 818 883</b>	<b>-7 363 620</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
<i>Avsättning till periodiseringsfond - uppskjuten skatt</i>		-154 500	0
<i>Avsättning till periodiseringsfond - uppskjuten vinst</i>		-595 500	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>19 448</b>	<b>3 246 284</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>19 448</b>	<b>3 246 284</b>
<b>RAPPORT FÖR TOTALRESULTAT</b>			
<b>Periodens resultat</b>		<b>19 448</b>	<b>3 246 284</b>
Övrigt totalresultat		0	0
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>19 448</b>	<b>3 246 284</b>

*hu*

2022090101384

<b>BALANSRÄKNING KONCERNEN</b>	Not	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2021-06-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Utlåning till kreditinstitut		7 363 391	7 965 429	7 018 531
Övriga tillgångar		2 889 445	3 085 274	4 841 604
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		55 069	50 458	0
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 307 905</b>	<b>11 101 161</b>	<b>11 860 135</b>
<b>SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>				
<b>Skulder</b>				
Övriga skulder		1 550 190	1 541 266	1 926 252
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		657 520	879 148	1 011 183
<b>Summa skulder</b>		<b>2 207 710</b>	<b>2 420 414</b>	<b>2 937 435</b>
<b>Eget kapital</b>				
<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		7 955 747	5 551 416	5 551 416
Periodens resultat		19 448	3 004 331	3 246 284
Summa fritt eget kapital		7 975 195	8 555 747	8 797 700
<b>Summa eget kapital</b>		<b>8 100 195</b>	<b>8 680 747</b>	<b>8 922 700</b>
<b>SUMMA EGET KAP. &amp; SKULDER</b>		<b>10 307 905</b>	<b>11 101 161</b>	<b>11 860 135</b> <i>ku</i>

**RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN**

	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
<b>Ib 2021-01-01</b>	125 000	0	4 241 408	1 610 008	5 976 416
Vinstdisposition			1 610 008	-1 610 008	
Utdelning			-300 000		
Periodens resultat				3 004 331	3 004 331
<b>Ub 2021-12-31</b>	<b>125 000</b>	<b>0</b>	<b>5 551 416</b>	<b>3 004 331</b>	<b>8 680 747</b>

	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
<b>Ib 2022-01-01</b>	125 000	0	5 551 416	3 004 331	8 680 747
Vinstdisposition			3 004 331	-3 004 331	
Utdelning			-600 000		-300 000
Periodens resultat				19 448	19 448
<b>Ub 2022-06-30</b>	<b>125 000</b>	<b>0</b>	<b>7 955 747</b>	<b>19 448</b>	<b>8 100 195</b>

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

2022090101386

<b>KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN</b>	Not	<b>2022-01-01 - 2022-06-30</b>	<b>2021-01-01 - 2021-12-31</b>	<b>2021-01-01 - 2021-06-30</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat		19 448	3 866 124	3 246 284
<b>Just. för poster som inte ingår i kassaflödet</b>				
Inkomstskatt		0	-861 793	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>19 448</b>	<b>3 004 331</b>	<b>3 246 284</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>				
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar		1 191 218	35 380	-1 020 492
Minskning (-) / ökning (+) av kortfrist. skulder		-1 212 704	265 335	132 356
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-2 038</b>	<b>3 305 046</b>	<b>2 358 148</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av maskiner & andra tekniska anlägg.		0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverks.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Aktieägartillskott		0	0	0
Koncernbidrag		0	0	0
Nyemission		0	0	0
Utdelning		-600 000	-300 000	-300 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-600 000</b>	<b>-300 000</b>	<b>-300 000</b>
Förändring av likvida medel		-602 038	3 005 046	2 058 148
Likvida medel vid periodens början		7 965 429	4 960 383	4 960 383
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>7 363 391</b>	<b>7 965 429</b>	<b>7 018 531</b>
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>				
Medel i svenska banker		7 363 391	7 965 429	7 018 531 <i>full</i>

**RESULTATRÄKNING MODERBOLAG**

	Not	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-3 550	-3 550
Personalkostnader		0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<u>-3 550</u>	<u>-3 550</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-3 550</b>	<b>-3 550</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Intäkter från andelar i koncernföretag		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		0	0
Räntekostnader och liknande kostnader		0	0
<b>Summa finansiella poster</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-3 550</b>	<b>-3 550</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-3 550</b>	<b>-3 550</b> <i>ml</i>

2022090101387

2022090101388

<b>BALANSRÄKNING MODERBOLAG</b>	Not	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2021-06-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag		2 100 000	2 100 000	2 100 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Fordringar på koncernföretag		0	1 000 000	0
Övriga fordringar		152 991	508	135 951
<u>Kassa och bank</u>		545 469	240 838	321 184
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>698 460</b>	<b>1 241 346</b>	<b>457 135</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 798 460</b>	<b>3 341 346</b>	<b>2 557 135</b>
<b>SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<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		2 476 117	2 301 798	2 301 798
Periodens resultat		-3 550	774 319	-3 550
Summa fritt eget kapital		2 472 567	3 076 117	2 298 248
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 597 567</b>	<b>3 201 117</b>	<b>2 423 248</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Övriga skulder		200 893	120 229	133 887
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		0	20 000	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>200 893</b>	<b>140 229</b>	<b>133 887</b>
<b>SUMMA EGET KAP. &amp; SKULDER</b>		<b>2 798 460</b>	<b>3 341 346</b>	<b>2 557 135</b> <i>ful</i>

**RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL MODERBOLAG**

2022090101389

	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>			
		<u>Aktie-kapital</u>	<u>Överkurs-fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>
<b>Ib 2021-01-01</b>	125 000	0	2 110 044	491 754	2 726 798
Vinstdisposition			491 754	-491 754	0
Utdelning			-300 000		-300 000
Periodens resultat				774 319	774 319
<b>Ub 2021-12-31</b>	<b>125 000</b>	<b>0</b>	<b>2 301 798</b>	<b>774 319</b>	<b>3 201 117</b>

	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>			
		<u>Aktie-kapital</u>	<u>Överkurs-fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>
<b>Ib 2022-01-01</b>	125 000	0	2 301 798	774 319	3 201 117
Vinstdisposition			774 319	-774 319	0
Utdelning			-600 000		-600 000
Periodens resultat				-3 550	-3 550
<b>Ub 2022-06-30</b>	<b>125 000</b>	<b>0</b>	<b>2 476 117</b>	<b>-3 550</b>	<b>2 597 567</b>

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

**KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG**

	<b>2022-01-01 - 2022-06-30</b>	<b>2021-01-01 - 2021-12-31</b>	<b>2021-01-01 - 2021-06-30</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-3 550	-24 788	-3 550
<b>Just. för post. som ej ingår i kassaflödet</b>			
Betald inkomstskatt	0	-200 893	0
<b>Kassaflöde från den löpande verks. före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 550</b>	<b>-225 681</b>	<b>-3 550</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekap.</b>			
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar	847 517	-344 715	519 842
Minskning (-) / ökning (+) av kortfr. skulder	60 664	67 002	60 660
<b>Kassaflöde från den löpande verks.</b>	<b>904 631</b>	<b>-503 394</b>	<b>576 952</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av maskiner & andra tekn. anläggningar	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverks.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	0	0	0
Koncernbidrag	0	1 000 000	0
Nyemission	0	0	0
Utdelning	-600 000	-300 000	-300 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-600 000</b>	<b>700 000</b>	<b>-300 000</b>
Förändring av likvida medel	304 631	196 606	276 952
Likvida medel vid periodens början	240 838	44 232	44 232
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>545 469</b>	<b>240 838</b>	<b>321 184</b>
<b>Följande delkomponenter ingår i likv. medel</b>			
Utlåning till kreditinstitut	545 469	240 838	321 184 <i>pul</i>

2022090101390

## 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 sklagbegränsad 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 2021. *lu*

## KAPITALTÄCKNINGSSANALYS KONCERNEN

Koncernen utgör sedan juni 2021 återigen en finansiell företagsgrupp.

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.

<b>Kapitaltäckningsanalys i sammandrag, kr</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Kapitalbas</b>		
Eget kapital, exklusive året resultat men inkl eget kapitalandel av obeskattade reserver	8 676 247	5 676 416
Kärnprimärkapital	<b>8 676 247</b>	<b>5 676 416</b>
Totalt primärkapital	<b>8 676 247</b>	<b>5 676 416</b>
Totalt kapital	<b>8 676 247</b>	<b>5 676 416</b>
Kapitalkrav, det högsta av		
Permanent minimikapitalkrav (EURO 75 000 * 10,689)	801 675	758 700
Fasta kostnader, kapitalkrav 25%	3 828 402	3 097 781
<b>Kapitalkrav</b>	<b>3 828 402</b>	<b>3 097 781</b>
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation %, > 56 %	227%	183%
Primärkapitalrelation %, > 75 %	227%	183%
Total kapitalrelation %, > 100 %	227%	183%
<b>Överskott på totalt kapital</b>	<b>4 847 845</b>	<b>2 578 635</b>
<b>Likviditetsmått</b>		
<i>Likviditetsreserv</i>		
Kassa och tillgodohavanden i bank	7 363 391	7 965 429
<i>Likviditetskrav</i>		
1/3 av fasta kostnadsrisken	1 276 134	1 032 594
<b>Kvot likviditetsreserv/likviditetskrav</b>	<b>5,8</b>	<b>7,7</b>

## NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN - KONCERNEN

### 1. Provisionsintäkter

	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30
Värdepappersprovisioner	6 815 904	10 599 335
<b>Summa</b>	<b>6 815 904</b>	<b>10 599 335</b>

Provisionsintäkterna härrör sig i allt väsentligt från den svenska marknaden.

### 2. Allmänna administrationskostnader

	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-06-30
Personalkostnader; varav	5 225 703	6 005 739
- Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	360 000	407 250
- Löner och andra ersättningar till övriga anställda	4 058 150	3 423 540
- Pensionskostnader till styrelse och VD	14 544	14 544
- Pensionskostnader till övriga anställda	132 978	130 783
- Sociala kostnader	1 178 474	1 365 378
- Övriga personalkostnader	68 917	76 884
Lokalkostnader	252 725	255 515
Data och kommunikation	142 799	146 835
Övriga administrationskostnader	1 138 634	884 141
<b>Summa</b>	<b>6 759 861</b>	<b>7 292 230</b>

#### 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 2022-08-30



Max von Liechtenstein  
VD