

ÅRSREDOVISNING

2024-01-01--2024-12-31

för

Partner Fondkommission AB
556737-7121

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	8

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 29 april 2025. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg den 5 maj 2025



Torben Oskarsson

ÅRSREDOVISNING

2024-01-01--2024-12-31

för

Partner Fondkommission AB
556737-7121

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	8

ÅRSREDOVISNING FÖR PARTNER FONDKOMMISSION AB

Styrelsen och verkställande direktören för Partner Fondkommission AB ("PFK" eller "Partner") avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01--2024-12-31. Bolagets säte är i Göteborg.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Partner Fondkommission AB startade sin verksamhet hösten 2007 och är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under finansinspektionens tillsyn.

Partner Fondkommission AB är en oberoende fondkommissionär som erbjuder kvalificerad finansiell rådgivning i samband med såväl marknadsnoteringar, kapitalanskaffningar, förvärv, försäljningar samt fusioner. Vidare erbjuder Partner Fondkommission AB kapitalförvaltning samt rådgivning i samband med kapital- och ägarstruktureringar samt övrig strategisk rådgivning.

I juni 2008 erhöll Partner Fondkommission AB tillstånd av Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse. Detta innebär bland annat att bolaget från och med 2008 upprättar sin årsredovisning enligt de redovisningsregler som Finansinspektionen från och med den 1 januari 2007 införde med påverkan på bolaget via FFFS 2008:25 "Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag".

Ägarförhållanden

Ägare	% av kapitalet
Torben Oskarsson	17,9%
Moiën Invest AB	11,5%
Transferator AB	9,8%
Theodor Invest AB	9,5%
Vilhelm Schottenius	8,6%
Övriga	42,7%
Summa	100,0%

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Partner Fondkommission AB har under året arbetat med uppdrag åt ett antal olika bolag i bl.a. energi-, life science- och fastighetssektorn. Uppdragen innefattar såväl kapitalanskaffningsuppdrag, noteringsuppdrag, försäljningsuppdrag samt emissionsinstitutsuppdrag.

Inflation, relativt höga räntor samt allmän oro i världen påverkade marknadens generella riskaptit negativt, detta fick till följd att främst det andra halvåret under 2024 utvecklades svagt för PFK. Optimism skönjdes dock under det fjärde kvartalet vilket medförde att vi avslutade året med ett starkt orderläge.

För att stärka kapitalbasen har ett villkorat aktieägartillskott genomförts om 3 699 999 SEK.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

2025 har för PFK inletts starkt med ett antal genomförda och signerade transaktioner. Indikationer om räntesänkningar har medfört att riskaptiten har ökat något, PFK har ett bra orderläge och ett antal signerade uppdrag i sektorer som är intressanta för investerare i det rådande marknadsklimatet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet innebär att kreditrisker och direkta marknadsrisker är begränsade. Riskerna begränsas i princip till operativa risker, huvudsakligen i det administrativa arbetet, samt strategiska risker. Se vidare information kring risker och riskhantering i not 2.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Under 2025 kommer Partner Fondkommission att fokusera på kapitalmarknadstransaktioner ECM samt M&A. Givet en positiv återhämtning i marknaden efter räntesänkningar så är bedömningen att Partner Fondkommissions verksamhet kommer att utvecklas positivt under året.

Sammandrag av resultat och nyckeltal

	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Rörelseresultat	-3 337 687	-3 438 000	-650 248	3 784 000	2 958 581
Balansomslutning	11 232 666	9 382 106	10 877 941	20 633 006	16 891 618
Eget kapital	6 146 770	5 784 462	6 534 308	9 812 141	8 431 200
Soliditet (1)	54,7%	62%	60%	48%	50%
Avkastning på eget kapital (2)	-42%	-46%	-9%	31%	26%
Medelantal anställda	8,00	9,00	9,00	9,00	6,00

(1) Justerat eget kapital/ Balansomslutning

(2) (Nettoreultat före bokslutsdispositioner x 78% (73,7%)) / Genomsnittligt justerat eget kapital

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande

Överkursfond	4 626 290
Balanserat resultat	1 131 899
Årets resultat	-3 337 687
	<u>2 420 502</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att

till aktieägarna utdelas 0 kr per aktie, totalt	0
i ny räkning balansera	<u>2 420 502</u>
	<u>2 420 502</u>

RESULTATRÄKNING	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Ränteintäkter	5	26 666	18 587
Räntekostnader	5	-3 704	-19 500
Räntenetto		22 962	-913
Erhållna utdelningar		56 678	102 403
Provisionsintäkter	4	17 317 410	21 546 074
Provisionskostnader		-	-
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6	-1 754 218	-338 895
Summa rörelseintäkter		15 642 833	21 308 669
Allmänna administrationskostnader	7	-19 332 213	-23 077 113
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	8	-109 407	-49 740
Summa kostnader före kreditförluster		-19 441 620	-23 126 853
Resultat före kreditförluster		-3 798 787	-1 818 184
Kreditförluster, netto		-552 283	-76 186
Nedskrivning av finansiella tillgångar			-1 543 630
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar		1 013 383	-
Rörelseresultat		-3 337 687	-3 438 000
Skatt på årets resultat	9	-	-
Övriga skatter		-	-
ÅRETS RESULTAT		-3 337 687	-3 438 000

Rapport över övrigt totalresultat	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Årets resultat	-3 337 687	-3 438 000
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-	-
Övrigt totalresultat	-	-
Total resultat för perioden	-3 337 687	-3 438 000

BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	10	4 745 564	2 219 473
Aktier och andelar	3	363 942	2 204 449
Materiella anläggningstillgångar	8	56 937	106 677
Imateriella anläggningstillgångar		238 658	298 322
Övriga tillgångar	11	3 709 169	2 733 956
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	2 118 396	1 819 229
SUMMA TILLGÅNGAR		11 232 666	9 382 106
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	13	3 505 854	1 602 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	1 580 041	1 994 853
Summa skulder		5 085 895	3 597 644
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		3 487 610	3 487 610
Utvecklingsutgifter		238 658	298 322
		3 726 268	3 785 932
Fritt eget kapital			
Överkursfond		4 626 290	4 626 290
Balanserat resultat		1 131 899	810 240
Årets resultat		-3 337 687	-3 438 000
		2 420 502	1 998 530
Summa eget kapital		6 146 770	5 784 462
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 232 666	9 382 106

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Årets resultat	Balans. medel	Summa Eget kapital
Ingående eget kapital					
1 januari 2023	2 233 140	3 192 610	-789 477	1 898 035	6 534 308
Omfördelning fg års resultat			789 477	-789 477	0
Nyemission	1 254 470	1 433 680			2 688 150
Utdelning					0
Årets resultat			-3 438 000		-3 438 000
Utgående eget kapital					
31 december 2023	3 487 610	4 626 290	-3 438 000	1 108 558	5 784 458
Ingående eget kapital					
1 januari 2024	3 487 610	4 626 290	-3 438 000	1 108 558	5 784 458
Omfördelning fg års resultat			3 438 000	-3 438 000	0
Aktieägartillskott				3 699 999	3 699 999
Utdelning					0
Årets resultat			-3 337 687		-3 337 687
Utgående eget kapital					
31 december 2024	3 487 610	4 626 290	-3 337 687	1 370 557	6 146 770

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till: 3 699 999 (0).

Den 31 december 2024 hade aktiekapitalet följande sammansättning:

Aktieslag	Antal aktiervärde (SEK)	Kvot- värdet	Antal röster per aktie
Aktie	249 115	14	1
Summa	249 115		

ank=20250702;2025070402348

Partner Fondkommission AB
556737-7121

KASSAFLÖDESANALYS (SEK)	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-3 337 687	-3 438 000
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-1 013 383	-298 322
Avskrivningar	8	109 407	49 740
		<u>-4 241 663</u>	<u>-3 686 582</u>
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 241 663	-3 686 583
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-1 274 388	874 127
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		1 488 251	-745 989
Summa förändring i rörelsekapitalet		213 863	128 138
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 027 799	-3 558 445
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	8	0	0
Erhållet/erlagt för finansiella anläggningstillgångar		2 853 891	2 259 655
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 853 891	2 259 655
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	2 688 150
Aktieägartillskott		3 699 999	-
Utbetald utdelning		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 699 999	2 688 150
Årets kassaflöde		2 526 091	1 389 360
Likvida medel vid årets början		2 219 473	830 113
Likvida medel vid årets slut		4 745 564	2 219 473

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Partner Fondkommission AB har tillstånd från Finansinspektionen som auktoriserat värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1556) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Partner Fondkommission AB tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkända av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Bolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges där så är tillämpligt.

Viktiga uppskattningar och antaganden

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Partner Fondkommission AB gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Partner Fondkommission AB.

Intäktsredovisning

Intäktsredovisningen avseende provisionsintäkter sker när tjänsterna utförs, generellt linjärt över tiden. Transaktionspriset är normalt sett fast arvode men även löpande arvode utgår i vissa rådgivningsprojekt i enlighet med IFRS 15 redovisas rörliga provisionsintäkter, så som success fees, i den period som intäkten kan fastställas. Således när tjänsten är utförd.

Periodiseringar

Periodiseringar av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Reservering för befarade kreditförluster

Bolaget har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustrereserv och förändringar i förlustrereserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellen kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden som görs.

Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristig ersättning redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal formell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på bolagets hemsida <https://www.partnerfkb.com/ovrigt>

Leasing

Samtliga leasingavtal där Partner Fondkommission AB är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Upplysningar lämnas i not 7.

Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den s.k. balansräkningsmetoden, vilket innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på bolagets tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skattefordringen/skulden. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

Värderingsprinciper

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annat anges. Per 2024-12-31 finns inga fordringar och skulder i utländsk valuta.

Klassificering av tillgångar

Samtliga tillgångar i balansräkningen är omsättningstillgångar om inget anges.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, vilken bedöms vara fem år. Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod görs årligen.

Finansiella instrument - redovisning och värdering

Från 1 januari 2018 fördelar Partner Fondkommission AB sina finansiella instrument i följande kategorier i enlighet med IFRS 9; upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen baseras på karaktären av tillgångens kassaflöden och på den affärsmodell tillgången omfattas av.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Räntebärande tillgångar (skuldinstrument) som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast består av kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med förväntade kreditförluster som redovisats (se stycke nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och redovisas som finansiella intäkter. Bolagets finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av utlåning till kreditinstitut, kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Investeringar i skuldinstrument som inte kvalificerar att redovisas varken till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Även eget kapitalinstrument där bolaget valt att inte redovisa verkligt värdeförändringar via övrigt totalresultat och derivat som inte kvalificerar för s.k. säkringsredovisning ingår i denna kategori. En vinst eller förlust på en finansiell tillgång (skuldinstrument) som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer. Bolagets finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde avser Aktier och andelar.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Bolagets finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består av leverantörsskulder och övriga skulder. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. Lämnade utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominella belopp.

Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar

Bolagets finansiella tillgångar för vilka förväntade kreditförluster bedöms utgöra i allt väsentligt av kundfordringar. Bolaget redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För bolagets finansiella tillgångar, i allt väsentligt kundfordringar, tillämpar bolaget den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Bolaget använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster.

För att bedöma kreditreservens storlek, i enlighet med IFRS 9, gör bolaget en beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Beräkningen är framåtriktad och baseras på sannolikheten för en exponerings fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Utöver de nämnda faktorerna beaktas den framtida makroekonomiska utvecklingen samt tidsvärdet av den förväntade kreditförlusten genom nuvärdesberäkning.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

När slutlig förlust uppstår på en fordran, redovisas det som konstaterad förlust. Fordran skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts. Om det senare noteras att av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

Not 2 Kapitaltäckningsanalys och riskhantering

Information om Partner Fondkommission AB

Partner Fondkommission AB (Bolaget), med organisationsnummer 556737-7121, har tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML) att bedriva:

- mottaga och vidarebefordra order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, 2 kap 1 § 1 VML, 1
- utföra order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag, 2 kap. 1 § 2 VML,
- diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, 2 kap. 1 § 4 VML,
- lämna investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument, 2 kap. 1 § 5 VML,
- placera finansiella instrument utan fast åtagande, 2 kap. 1 § 7 VML
- som ett led i rörelsen förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet, 2 kap. 2 § 1 VML,
- som ett led i rörelsen lämna råd till företag samt utföra tjänster vid fusion och företagsuppköp, 2 kap. 2 § 3 VML,
- som ett led i rörelsen utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument, 2 kap. 2 § 5 VML,
- bedriva annan sidoverksamhet, 2 kap. 3 § VML, bestående av uppdrag som Certified Advisor

Målsättning och riktlinjerna för riskhanteringen

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker. Riktlinjer och rutiner för riskhantering har upprättats för att identifiera, kontrollera och följa upp de största riskområdena och omfattar kontrollfunktioner på olika nivåer.

Bolaget har en målsättning för storleken på kapitalbasen på några års sikt som baseras på Bolagets riskprofil, identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, så som stresstester och scenarioanalyser, förväntad expansion och finansieringsmöjligheter, ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument relateras alltid, i likhet med viktigare verksamhetsbeslut, till Bolagets aktuella och framtida kapitalbehov.

Identifierade riskkategorier

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust till följd av att motparten inte förmår att infria sina avtalade förpliktelser. Risken för att en motpart fallerar anses som låg samtidigt som bolaget historiskt sett inte haft några större kreditförluster. Varje ny kund utvärderas alltid av riskansvarig innan avtal ingås vid ett ledningsgruppsmöte. Målsättningen med Partners riskhantering avseende kreditrisker är att minimera risken för att motparten inte förmår infria sina förpliktelser och därmed att säkerställa att Bolaget får betalt för nedlagt arbete.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses ränterisker, aktiekursrisker, motpartsrisker och valutakursrisker. Med räntekursrisk avses risken för att en ändring i det allmänna ränteläget medför en negativ förändring av värdet i Bolagets egna lager av finansiella instrument.

Bolaget utför order för kunds räkning då Bolaget utför teckning av aktier med stöd av fullmakt vid erbjudanden/emissioner. Kunds teckning sker genom teckning på lista samt genom samtidig kontant betalning. Bolaget utför teckning för kunds räkning först efter det att kunden har erlagt likvid för teckningen på klientmedelskonto hos Bolaget. Bolaget kommer inte att ha ett eget lager av finansiella instrument. Mot ovan bakgrund är inte bolaget utsatt för några marknadsrisker utöver de mycket begränsade ränterisker som belastar insatta likvida medel på bankkonto (se nedan under ränterisker). Målsättningen med Partners riskhantering avseende marknadsrisker är att inte utsätta Bolaget för några marknadsrisker utöver de mycket begränsade risker som följer av likviditetsförvaltningen.

Operativa risker

Bolagets främsta operativa risker är följande:

- felaktig eller bristfällig rådgivning, (rådgivningsrisker)
- sekretessbrott och kurspåverkande insiderhandel (legala risker)
- extern brottslighet i form av dataintrång, och avbrott och störning i verksamheten (IT-risker)

Målsättningen med Partners riskhantering avseende operativa risker är att tillse att verksamheten kontinuerligt bedrivs på ett för kunden tillfredsställande sätt i förenlighet med vid varje tidpunkt gällande lagar och förordningar.

Rådgivningsrisker

Med rådgivningsrisker menas risken för felaktig eller bristfällig rådgivning. Denna hanteras genom friskrivningsklausuler med beloppsbegränsningar i samtliga avtal om rådgivning. Dessutom finns ett ansvarsförsäkringskydd som begränsar bolagets risk.

Inför antagande av varje uppdrag rapporterar Riskansvarig vid ett ledningsgruppsmöte om de eventuella risker som kan vara förenade med att anta uppdraget. Vidare utvärderas vid detta möte eventuella intressekonflikter och andra risker som kan vara förenade med utförande av uppdraget.

I varje projektgrupp vilken formuleras inför varje uppdrag tillsätts utöver ansvarig projektledare alltid en Risk och Kvalitetsansvarig (projekt). I de fall bolagets Riskansvarig är ansvarig projektledare utser VD annan Risk och Kvalitetsansvarig (projekt) ur ledningsgruppen vilken rapporterar direkt till VD. Risk och Kvalitetsansvarig (projekt) är ej operativt delaktig i projektet.

Legala risker

Med legala risker avses risk för att ledning och/eller personal i Bolaget i sin verksamhet begår legala fel till men för Bolaget.

För att minimera de legala riskerna har Bolaget utsett en Compliance Officer vilken skall tillse att anställda - genom utbildning och information - har en god kunskap om gällande regler för verksamheten. Compliance Officer följer vidare upp att gällande interna regler efterlevs. Bolaget har även löpande kontakter i juridiska frågor med välrenommerade advokater. Risken för sekretessbrott och kurspåverkande insiderhandel hanteras genom att samtliga anställda har tagit del av relevanta regelverk samtidigt som sekretessavtal upprättas vid behov. Vidare är ersättningskravet från kunder begränsade till att omfatta grov oaktsamhet och kan ej överstiga vad som fakturerats uppdragsgivaren. Compliance Officer skall månatligen rapportera status på regelefterlevnad till ledningsgrupp och VD samt vid varje styrelsemöte författa en rapport om eventuella avvikelser från regelefterlevnaden. Compliance Officer skall tillsammans med VD utvärdera instruktioner och policys avseende regelefterlevnaden.

IT-risker

Med IT- risker och därmed sammanhängande tekniska risker avses främst risker för informationsförlust, dataintrång och driftstörningar i IT-verksamheten. För att minimera dessa risker har Bolaget egen personal med goda kunskaper inom området och samarbetar med externa IT-företag. För undvikande av dataintrång skall bolagets anställda i samband extern expertis tillse att Bolaget har väl fungerande brandvägg och viruskydd i systemen.

Risken för avbrott och störning är begränsad då verksamheten kan fortgå trots tillfälliga störningar i IT eller vid begränsad åtkomst till kontorslokalerna. Dessutom tas back up filer på elektroniskt lagrat material dagligen. Vid väsentliga säkerhetsavvikelser skall IT-ansvarig omedelbart underrätta VD, ledningsgrupp och styrelse. IT-ansvarig är också ansvarig för att bolagets skalskydd upprätthålls.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisker avses risken för att bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Risken hanteras genom god framåtblickande planering och en konservativ hantering av överlikviditet. Risken att Bolaget inte skall kunna honorera förfallna fakturor och andra betalningsförpliktelser är mycket liten. Bolagets ägare har dessutom möjlighet att tillföra medel till bolaget om sådant behov skulle uppstå. VD övervakar kontinuerlig bokföringen och rapporterar veckovis avstämning av likviditetssituationen till ledningsgruppen. VD rapporterar också löpande finans- och likviditetsrapporter till styrelsen samt övriga av VD-instruktionen följande rapporter. Riskansvarig granskar hanteringen av överskottlikviditet och rapporterar eventuella avvikelser till styrelsen. Målsättningen med Partners riskhantering avseende likviditetsrisker är att säkerställa att Bolaget vid varje tidpunkt kan infria sina betalningsförpliktelser.

Strategiska risker

Med strategiska risker avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av förändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist på lyhördhet för marknadsförändringar. Styrelsens främsta uppgift är att bevaka relevanta omvärldsfaktorer för att kunna styra verksamheten utifrån marknadsläget. VD och ledningsgruppen övervakar löpande utvecklingen på de marknader där bolaget verkar och föreslår löpande strategisk inriktning för styrelsen. Målsättningen med Partners riskhantering avseende strategiska risker är att vid varje tillfälle anpassa verksamheten efter rådande marknadsförutsättningar.

Ryktesrisker

Med ryktesrisker avses framtida risk att Bolaget får svårt att utföra sitt uppdrag på grund av att Bolaget uppfattas som oseriöst, inkompetent eller på annat sätt negativt att handla eller associeras med.

För att kunna bedriva sin verksamhet på ett framgångsrikt sätt är Partner beroende av ett gott rykte på marknaden. Avgörande för att bibehålla detta goda rykte är att både betalande kunder och investerare är nöjda med det arbete Partner utför. För att säkerställa kvaliteten på de projekt Partner levererar till marknaden utvärderas varje nytt projekt av en grupp bestående av riskansvarig, compliance officer, VD och ledningsgruppen. Utvärderingarna görs utefter ett riskperspektiv inklusive legal, ryktes och kreditrisk. Dessutom utvärderas potentiella intressekonflikter. Potentiella investerare granskas också utefter ett penningtvättsperspektiv. Målsättningen med Partners riskhantering avseende ryktesrisker är att bibehålla ett gott rykte på finansmarknaden.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller värdepappersbolagsförordningen (EU) nr 2019/2033 och värdepappersbolagsdirektivet (EU) nr 2019/2034.

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive det permanenta minimikapitalkravet.

Kapitaltäckningsanalys

Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

I enlighet med nuvarande regelverk ska bolaget vid varje tidpunkt hålla kapital som motsvarar det högsta av startkapital, kapitalkrav baserat på fasta omkostnader eller k-faktorkrav. Per 31 december 2023 överstiger kapitalkrav baserat på fasta omkostnader för koncernen startkapitalkrav samt k-faktorkrav. Fasta omkostnader beräknas som 25% av föregående års fasta omkostnader.

Kapitaltäckningsanalys 2024

(Belopp i tkr)

	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	5 908	5 486
Kapitalbas	5 908	5 486
Kapitalkrav		
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	5 022	4 877
Summa kapitalkrav	5 022	4 877

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation	118%	112%
Primärkapitalrelation	118%	112%
Total kapitalrelation	118%	112%

Kapitalbas

	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	3 488	3 488
Överkursfond	4 626	4 626
Aktieägartillskott		0
Ej utdelade vinstmedel	1 371	1 109
Verifierat resultat	-3 338	-3 438
Avgår		
Immateriella tillgångar	-239	-299
Föreslagen utdelning	0	0
Summa kärnprimärkapital	5 908	5 486
Total kapitalbas	5 908	5 486

Specifikation kapitalkrav

Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
Kapitalkrav baserat på Fasta omkostnader	5 022	4 877
K-faktorkrav	38	38
Summa kapitalkrav	5 022	4 877

Specifikation kapitalkrav

Bolaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Bolaget har en kapitalbas som överstiger minimikapitalkravet om 1 517 TSEK

Kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 2019/2933 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet samt att kontrollera att dessa risker hålls på en acceptabel nivå.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har Bolaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker Bolaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanterings-system. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst en gång årligen.

Utgångspunkten för Bolagets IKU är riskidentifierings- och självutvärderingsarbete med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som Bolaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att Bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknads läge. Bolagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på Bolagets treåriga affärsplanering.

Information om kreditrisk per 2024-12-31

Då bolaget endast är verksam i Sverige och har ett fåtal olika kunder per verksamhetsår har Bolaget valt att inte lämna någon information utifrån geografiska områden i Sverige. Bolaget kan inte se att den informationen är väsentlig i detta sammanhang.

Totala beloppet av alla exponeringar efter tillåten kvittning men utan hänsyn till effekterna av kreditriskskydd

(Belopp TSEK)

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Institutexponeringar	949
Aktieexponeringar	364
Övriga poster	6 123
Summa alla exponeringar efter tillåten kvittning men utan hänsyn till effekterna av kreditriskskydd	7 436

Genomsnittligt exponeringsbelopp under perioden
(Belopp TSEK)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Institutexponeringar	3 177
Aktieexponeringar	1 553
Övriga poster	5 541
Summa genomsnittligt exponeringsbeloppet under perioden	10 271

Exponeringarnas spridning per bransch fördelat på exponeringsklasser
(Belopp TSEK)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Finansiella Institut	Övriga	Totalt
Institutexponeringar	949	-	949
Aktieexponeringar	-	364	364
Övriga poster	-	6 123	6 123
Total	949	6 487	7 436

Exponeringarnas återstående löptid fördelat på exponeringsklass
(Belopp TSEK)

Likviditetsexponering	Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning		Längre än Inom 3 mån	3 mån	Ingen löptid
Institutexponeringar	-	-	-	-	949
Aktieexponeringar	-	-	-	-	364
Övriga poster	-	-	-	-	6 123
Total	-	-	-	-	7 436

31 december 2024	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfalle t mer än 120 dagar	Summa
Redovisat belopp kundfordringar - brutto	297	103	182	539	1 121
Redovisat belopp avtalsstillgångar - brutto	-	-	-	-	-
Kreditförlustreserv	-	-	-	-	-

31 december 2023	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfalle t mer än 120 dagar	Summa
Redovisat belopp kundfordringar - brutto	458	-	-	527	985
Redovisat belopp avtalsstillgångar - brutto	-	-	-	-	-
Kreditförlustreserv	-	-	-	-	-

Förändringen i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Kundfordringar	
	2024	2023
Per 31 december		
Omräknat belopp redovisat i balanserad vinst	0	0
Ingående balans	370	294
Ökning av förlustreserven, förändring redovisad i resultaträkningen	552	76
Under året bortskrivna kundfordringar		
Återföring av ej utnyttjat belopp per 31 december	922	370

Information om kreditriskskydd och extern kreditvärdering
Bolaget har inget kreditriskskydd

Vid beräkning av kapitalkrav tillämpas extern kreditvärdighet endast för exponeringsklassen institutexponeringar vilket innebär att Bolaget utgår ifrån statens kreditvärdighet där institutet har sitt säte. De kreditvärderingsföretag som används är Standard & Poors och Moody's. Ekonomiydelningen är ansvariga för att kontinuerligt följa kreditvärdigheten för Svenska staten.

Information om ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret

Eftersom bolaget inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar (förutom ordinära bankmedel), är bolagets intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Ränterisken beräknas kvartalsvis.

Känslighetsanalys	Punkter	Resultatpåverkan (TSEK)
Marknadsräntor*	+ / - 200	0
Summa		0

* Avser beräkning på likvida medel vid förändring av marknadsräntor.

Not 3 Aktier och andelar

Från och med 1 jan 2013 tillämpar Partner Fondkommission AB ändringen av IFRS 13 för finansiella instrument.

SEK	Redovisat värde	
Beskrivning	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	363 942	2 204 449
Summa	363 942	2 204 449

Beräkning av verkligt värde

Partner Fondkommission ABs finansiella tillgångar som ingår i kategorin finansiella tillgångar och samtliga finansiella skulder som ingår i kategorin Övriga finansiella skulder redovisas i bokslut till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets bedömning är att verkliga värden i dessa kategorier i allt väsentligt överensstämmer med bokförda värden. Finansiella tillgångar som ingår i kategorin hålls till förfall redovisas till anskaffningsvärde och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen till marknadsvärde vid balansdagen.

Värdering till verkligt värde per nivå sker i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) nivå 2
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3))

Samtliga av Partner Fondkommission ABs Aktier och andelar redovisas enligt nivå 1.

Not 4 Provisionsintäkter och provisionskostnader	2024	2023
<u>Provisionsintäkter</u>		
Intäkter Corporate finance	14 463 505	17 957 375
Värdepappersprovisioner	-	1 745 000
Övrigt	2 853 905	1 843 699
	<u>17 317 410</u>	<u>21 546 074</u>
<u>Provisionskostnader</u>		
Köpta tjänster	-	-

Not 5 Räntenetto	2024	2023
<u>Ränteintäkter</u>		
Ränteintäkter på utlåning till svenska kreditinstitut	26 666	18 587
	<u>26 666</u>	<u>18 587</u>
<u>Räntekostnader</u>		
Övriga räntekostnader	-3 704	-19 500
	<u>-3 704</u>	<u>-19 500</u>
Summa räntenetto	22 962	-913

Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2024-12-31	2023-12-31
Realiserat resultat avseende värdepapper	-1 754 218	-338 895
Summa	-1 754 218	-338 895

Not 7 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader	2024	2023
Löner och ersättningar uppgår till:		
Styrelse och verkställande direktören	1 480 000	1 480 000
(varav tantiem och därmed jämställd ersättning)	(0)	(0)
Övriga anställda	4 257 454	5 699 217
Totala löner och ersättningar	5 737 454	7 179 217
Sociala kostnader enligt lag och avtal	1 727 499	1 994 139
Pensionskostnader	400 720	612 080
Styrelsen och verkställande direktören	120 000	120 000
Övriga anställda	280 720	492 080
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	7 865 673	9 785 436
Övriga allmänna administrationskostnader	11 466 540	13 291 677
Summa allmänna administrationskostnader	19 332 213	23 077 113

	2024	2023
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till		
Kvinnor	1,00	2,00
Män	7,00	7,00
Totalt	8,00	9,00

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till normal arbetstid

Ersättningar till ledande befattningshavare och anställda

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön och övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses den person som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse eller ledande befattningshavare.

Styrelsen beslutar om ersättningspolicyn samt lön och andra villkor till de anställda som är att betrakta som risktagare. Ersättningar till andra anställda beslutas av den verkställande direktören. Styrelsens ordförande ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende risktagare samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicy. I nuläget bedöms VD, riskansvarig och ansvarig för aktiehandel kunna påverka Bolagets risknivå.

Ersättningar och övriga förmåner under året

	Grundlön/ styrelsearvode	Pension	Rörlig-/ Övrig ersättning	Totalt
VD	961 376	120 000	131 199	1 212 575
Andra ledande befattningshavare	960 524		0	960 524
Summa	1 921 900	120 000	131 199	2 173 099

Några avtal om avgångsvederlag eller liknande för styrelse eller VD finns ej.

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2024	2023
Antal styrelseledamöter	5	5
Varav kvinnor	(0)	(0)
Antal övriga befattningshavare inkl VD ¹⁾	1	1
Varav kvinnor	(0)	(0)

1) Samtliga i gruppen övriga befattningshavare ingår även i bolagets styrelse.

Upplysning om sjukfrånvaro

Eftersom medelantalet anställda de senaste två räkenskapsåren understiger tio föreligger inte upplysningsskyldighet om sjukfrånvaro.

Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning	2024	2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	361 810	361 810
Revisionsnära tjänster	-	-
Skatterelaterade uppdrag	-	-
Övriga uppdrag	-	-
Summa	361 810	361 810

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Leasingavgifter

I beloppet för allmänna administrationskostnader ingår leasingavgifter avseende lokalhyra med 1 756 tkr. (1 590 tkr) i nedan presentation ingår åtagande för lokalhyra för de närmaste fem åren.

Framtida åtaganden fördelar sig enligt följande:

Inom 1 år	2 137 140
Mellan 1 och 5 år	2 170 564
Mer än 5 år	-
Summa	4 307 704

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	361 534	361 534
Inköp	-	-
Utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	361 534	361 534
Ingående avskrivningar	-254 857	-205 117
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-49 743	-49 740
Utgående ackumulerade avskrivningar	-304 600	-254 857
Utgående planenligt restvärde	56 934	106 677

Not 9 Skatt på årets resultat

	2024	2023
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-	-
Justeringar avseende tidigare år	-	-
Redovisad skatt	-	-
Redovisat resultat före skatt	-3 337 687	-3 438 001
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-687 563	-708 228
Övriga skattemässiga justeringar	-	-
Skatteeffekt av:		
Justeringar avseende tidigare år	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	307 617	468 318
Ej skattepliktiga intäkter	-7 247	-7 987
Ej aktiverade underskottsavdrag	387 194	247 898
Redovisad skatt	0	0

Not 10 Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Betalbara vid anfordran	4 745 564	2 219 473

Förvaldade klientmedel om KSEK 208 (269). Bolaget har valt att i årsredovisningen nettoredovisa medlen.

Not 11 Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	1 615 304	985 411
Skattefordringar	-	673 970
Deposition hyra	528 263	528 263
Övriga tillgångar	1 565 602	546 312
Summa	3 709 169	2 733 956

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna intäkter	904 316	747 915
Förutbetald försäkring	38 149	45 044
Förutbetalt övrigt	1 175 931	1 026 270
Summa	2 118 396	1 819 229

Not 13 Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Leverantörsskulder	3 064 170	2 508 870
Övriga skulder	441 684	-906 079
Summa	3 505 854	1 602 791

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna personalkostnader inkl sociala avgifter	921 960	1 352 950
Övriga upplupna kostnader	658 081	641 903
Summa	1 580 041	1 994 853

Not 15 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under året

Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

2025 har för PFK inletts starkt med ett antal genomförda och signerade transaktioner. Indikationer om räntesänkningar har medfört att riskapiten har ökat något, PFK har ett bra orderläge och ett antal signerade uppdrag i sektorer som är intressanta för investerare i det rådande marknadsklimatet.

Not 17 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår till årsstämman att ingen utdelning betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2024

Till årsstämmans förfogande står följande

Överkursfond	4 626 290
Balanserat resultat	1 131 899
Årets resultat	-3 337 687
	<u>2 420 502</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att

till aktieägarna utdelas 0 kr per aktie, totalt	0
i ny räkning balansera	<u>2 420 502</u>
	2 420 502

Göteborg, det datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Hans von Celsing
Ordförande

Torben Oskarsson
Verkställande direktör

Kristoffer Lind

Klas Zetterman

Vilhelm Schottenius

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

ank=20250702;2025070402359



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.04.2025 16:29
SENT BY OWNER:
Torben Oskarsson • 28.04.2025 13:32
DOCUMENT ID:
BkkOw1p1ll
ENVELOPE ID:
ByRvvkaJxl-BkkOw1p1ll

DOCUMENT NAME:
Partner Fondkommission AB - ÅR 2024.pdf
17 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Marcus Torben Oskarsson torben.oskarsson@partnerfk.se	Signed Authenticated	28.04.2025 13:44 28.04.2025 13:44	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1976/06/15) IP: 94.234.67.113
KLAS ZETTERMAN klas.zetterman@gmail.com	Signed Authenticated	28.04.2025 13:45 28.04.2025 13:42	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/01/27) IP: 78.77.174.97
KRISTOFFER LIND kl@hjertenadvokatbyra.se	Signed Authenticated	28.04.2025 14:10 28.04.2025 14:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1967/11/16) IP: 212.247.127.226
Johan Vilhelm Schottenius ville@schottenius.se	Signed Authenticated	28.04.2025 16:06 28.04.2025 16:04	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1956/07/18) IP: 195.58.120.110
HANS VON CELSING hvc@berkshireinvest.net	Signed Authenticated	28.04.2025 16:12 28.04.2025 15:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1950/07/08) IP: 212.181.72.234
Johan Erik Olof Brobäck johan.brobäck@pwc.com	Signed Authenticated	28.04.2025 16:29 28.04.2025 15:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1985/03/08) IP: 84.17.219.58

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Partner Fondkommission AB, org.nr 556737-7121

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Partner Fondkommission AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Partner Fondkommission ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Partner Fondkommission AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Partner Fondkommission AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Partner Fondkommission AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-28 14:27:39 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Olof Brobäck

Johan Brobäck

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ank=20250702;2025070402362