

AQRAT

FONDKOMMISSION

Årsredovisning 2024

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	3
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING	7
KASSAFLÖDESANALYS.....	9
TILLÄGGSUPPLYSNINGAR	11
NOTER TILL RESULTAT OCH BALANSRÄKNINGEN.....	15
ÖVRIGA NOTER.....	16

Undertecknad verkställande direktör i Aqurat Fondkommission AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet samt att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 28 februari 2025. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.
Stockholm den 18 mars 2025



Henric Malm

Verksamheten under räkenskapsåret

Provisionsintäkterna uppgick till 14,3 (13,5) mkr vilket motsvarar en ökning med 5,9 %. Årets resultat efter skatt uppgick till 3,8 (3,3) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 31,1 (31,1) %. Avkastningen på eget kapital uppgick till 44,0 (48,7) %.

Bolagets likviditet och kapitaltäckning bedöms vara betryggande.

Marknaden har även 2024 präglats av täta kapitalanskaffningar i Micro Cap-bolag, kapitalanskaffningarna har mestadels skett via företrädesemissioner. Det har även skett en ökning av riktade emissioner i slutet av 2024. Aqurat har fortsatt tagit marknadsandelar gällande företrädesemissioner samt riktade emissioner under året och har stärkt sin redan starka marknadsposition inom det segmentet. Det och samt ett nytt Anknutet ombud förklarar intäktsökningen under året.

Finansiella och andra risker

I Aqurat uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Aqurats styrelse fastställt policys och instruktioner för olika delar av verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av risker samt kapitaltäckning, se vidare under tilläggsupplysningar och noter.

Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 768 043
Summa	5 670 857

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Utdelning till aktieägarna (0,3318 kr per aktie)	3 000 000
Balanseras i ny räkning	2 670 857
Summa	5 670 857

Den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på kapitalbas, likviditet och ställning i övrigt samt att den därmed är förenlig med försiktighetsregeln i 17 kap 3§ Aktiebolagslagen. Kapitaltäckningen uppgår till 133 % efter föreslagen utdelning.

Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med tilläggsupplysningar och noter. ✓

BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	8	9 055	7 299
Utlåning till allmänheten	9	2 839	1 235
Immateriella tillgångar	5	29	38
Materiella tillgångar	6	30	41
Övriga tillgångar	10	2 427	2 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	486	527
Summa tillgångar		14 866	11 261
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	12	3 321	2 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	1 789	1 486
Summa skulder		5 110	3 772
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 260	2 260
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>2 260</i>	<i>2 260</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		3 729	1 903
Årets resultat		3 768	3 326
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>7 497</i>	<i>5 229</i>
Summa eget kapital		9 757	7 489
Summa skulder och eget kapital		14 866	11 261

POSTER INOM LINJEN

14

KASSAFLÖDESANALYS

	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4 747	4 189
<i>Justering för ej likviditetspåverkande poster</i>		
Inkomstskatt	-979	-863
Räntor	0	0
Avskrivningar	20	16
	3 788	3 342
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-)/minskning (+) av fordringar	-1 869	-1 367
Ökning (+)/minskning (-) av skulder	1 337	1 543
	-532	176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 256	3 518
Investeringsverksamheten		
Förvärv av anläggningstillgångar	0	-43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-43
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott, erhållna (+) återbetalda (-)	0	-2 000
Lämnad aktieutdelning	-1 500	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 500	-2 000
Årets kassaflöde	1 756	1 475
Likvida medel vid årets början	7 299	5 823
Likvida medel vid årets slut	9 055	7 299

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses bolagets egna medel. (

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Aqurat är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Se även not 5.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Även hyra av kontorslokaler räknas här som operationell leasing. Detta innebär att kostnaderna för den leasade egendomen redovisas linjärt över avtalets löptid.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan fordringar, såsom kundfordringar och andra fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.
Beräknade nyttjandeperioder;

- inventarier, verktyg och installationer 5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Finansiella och andra risker

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom operativ risk, kreditrisk, marknadsrisk, strategiska risker och affärsrisk. Här ges en kort beskrivning av de mest väsentliga riskerna i Aqurats verksamhet och hur de hanteras.

Operativa risker

Bolagets operativa risker innefattar bland annat beroendet av nyckelpersoner samt risker med den administrativa hanteringen. Risken att förlora viktiga nyckelpersoner har begränsats genom att Aqurat anställt ytterligare medarbetare med lång erfarenhet och kompetens. De administrativa riskerna minimeras genom dualitetsförfaranden och interna riktlinjer. *l*

Företagets kapital situation kan summeras på följande sätt:

Kapitaltäckningsanalys i sammandrag (tkr)

	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalbas	9 757	7 489
Avgår föreslagen utdelning	-3 000	-1 500
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Eget kapital	6 757	5 989
Kärnprimärkapital	6 757	5 989
<i>Övrigt primärkapital</i>	0	0
Totalt primärkapital	6 757	5 989
<i>Supplementärkapital</i>	0	0
Totalt kapital	6 757	5 989
Kapitalkrav		
Kapitalkrav fasta kostnader enligt art 13 IFR	5 068	4 123
Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
K-faktorkrav	221	166
Kapitalkrav (högsta av ovan)	5 068	4 123
Kapitalrelationer %		
Kärnprimärkapitalrelation >56%	133%	145%
Primärkapitalrelation >75%	133%	145%
Total kapitalrelation >100%	133%	145%
Likviditetskrav		
Likviditetskrav	1 689	1 374
Likvida tillgångar	9 055	7 299
Likviditet i förhållande till Likviditetskrav	5,4	5,3
Likviditetsreserv (bankkonto)	9 055	7 299
Räntebärande skulder	0	0
Kortfristiga skulder	5 110	3 772
Kassalikviditet	177%	193%
Soliditet	110%	84%

I kapitalbasen ingår resultat som har verifierats av person som har en oberoende ställning.

Beloppet för fasta kostnader baserar sig på 2024 års kostnader. ¸

Ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelseledamöterna har erhållit ett arvode på 0 tkr (0) per person. Till VD Henric Malm har utgått 1 664,9 tkr (562 tkr) i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till 183,3 tkr (31 tkr) för 2024. Till vVd Johanna Garpenlov har utgått 998,0 tkr (344 tkr) i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till (13 tkr) för 2024.

Till tidigare VD Johan Schilow har utgått 60 tkr (838 tkr) i lön och premier för tjänstepension uppgår till 0 tkr (265 tkr).

Fasta och rörliga ersättningar

Bolagets anställda erhåller en marknadsmässig fast lön samt möjlighet till rörlig ersättning. Den rörliga delen utfaller i form av vinstdelning genom att en del av vinsten avsätts som ersättning till bolagets anställda i enlighet med styrelsens beslut.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas endast genom avgiftsbestämda planer som fastställts individuellt i respektive anställds anställningskontrakt och löper så länge personen i fråga är anställd av Bolaget.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Aqurat betalar fasta avgifter till ett försäkringsbolag. Aqurat har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Bolaget har inga villkor i anställningskontrakt innebärandes att någon anställd person har rätt till pensioner efter dennes kontraktsmässiga uppsägningstid löpt ut.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Aqurat och verkställande direktören uppgår den ömsesidiga uppsägningstiden till 6 månader. Det föreligger inga avtal om avgångsvederlag för någon anställd i Bolaget.

	2024	2023
Medelantal anställda	6	7
Varav män	2	3
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2024	2023
<i>Styrelseledamöter</i>		
Antal på balansdagen	3	3
Varav män	3	3
<i>Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare</i>		
Antal på balansdagen	2	1
Varav män	1	1

↪

Not 7. Skatt på årets resultat

	2024	2023
Aktuell skatt	979	130
Uppskjuten skatt	0	0
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	4 747	4 189
<i>Skatteeffekt 20,6 (20,6) % av:</i>		
Årets resultat	978	129
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	1	1
Summa	979	130

Not 8. Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar		
- Svenska banker	9 055	7 299

Klientmedel uppgick per 2024-12-31 till 27 718 tkr (11 322 tkr). Aqurat håller klientmedel som är skilda från Aqurats egna medel genom separata bankkonton. Då Aqurat inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

Not 9. Utlåning till allmänheten

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar		
- Kundfordringar, brutto	2 839	1 260
Avgår:		
- reserv för befarade kundförluster	-	-25
Summa utlåning till allmänheten	2 839	1 235

Not 10. Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordringar	751	369
Övriga fordringar	1 676	1 753
Summa	2 427	2 122

Not 11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetald hyra	192	189
Övriga förutbetalda kostnader	294	337
Summa	486	527

Not 16. Löptidsinformation

Per 2024-12-31	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	9 055	0	0	0	0	9 055
Utlåning till allmänheten		2 839	0	0	0	2 839
Övriga tillgångar	0	2 914	0	59	0	2 973
Summa tillgångar	9 055	5 752	0	59	0	14 866
Skulder						
Övriga skulder	0	3 321	0	0	0	3 321
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 636	0	153	0	1 789
Summa skulder	0	4 957	0	153	0	5 110
Per 2023-12-31						
	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	7 299	0	0	0	0	7 299
Utlåning till allmänheten		1 235	0	0	0	1 235
Övriga tillgångar	0	2 649	0	79	0	2 728
Summa tillgångar	7 299	3 884	0	79	0	11 261
Skulder						
Övriga skulder	0	2 287	0	0	0	2 287
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 333	0	153	0	1 486
Summa skulder	0	3 619	0	153	0	3 772

Not 19. Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 768 043
Summa	5 670 857

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Utdelning till aktieägarna (0,3318 kr per aktie)	3 000 000
Balanseras i ny räkning	2 670 857
Summa	5 670 857

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

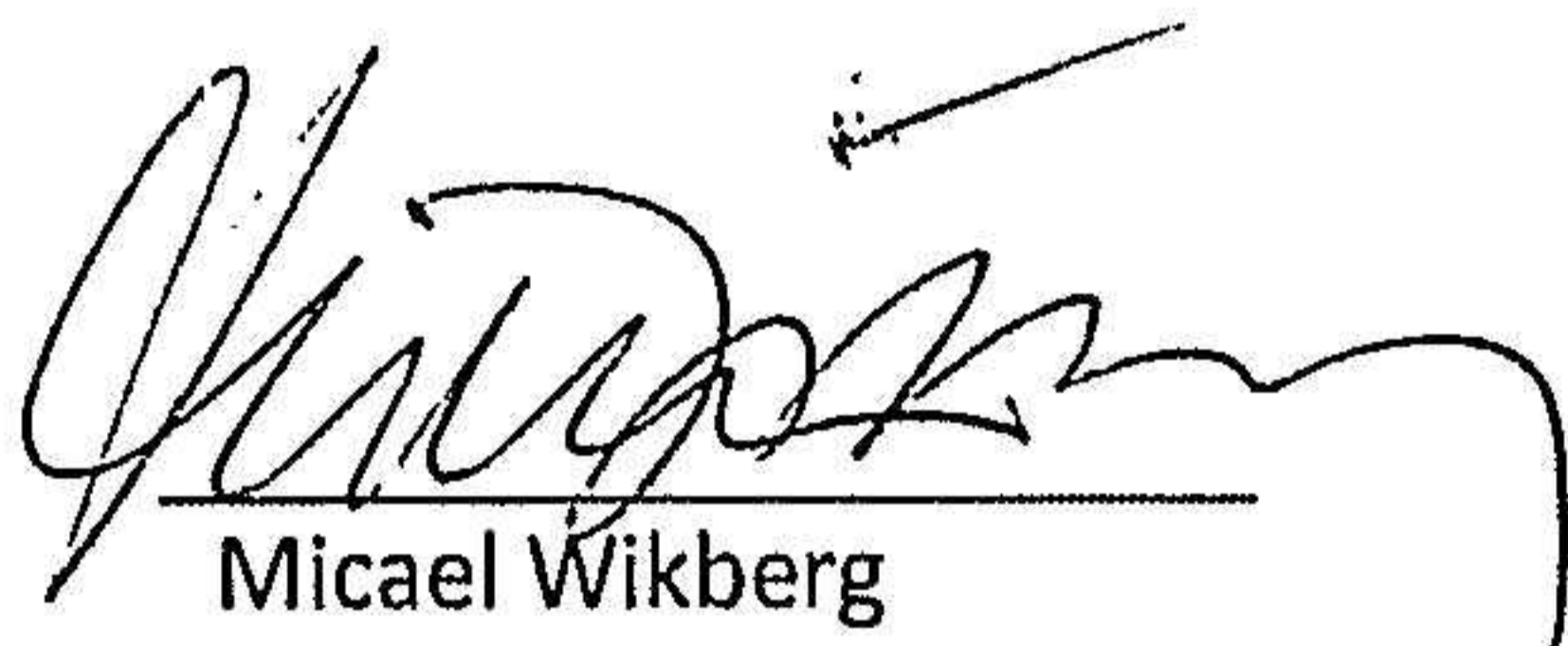
Stockholm 2025-02-28



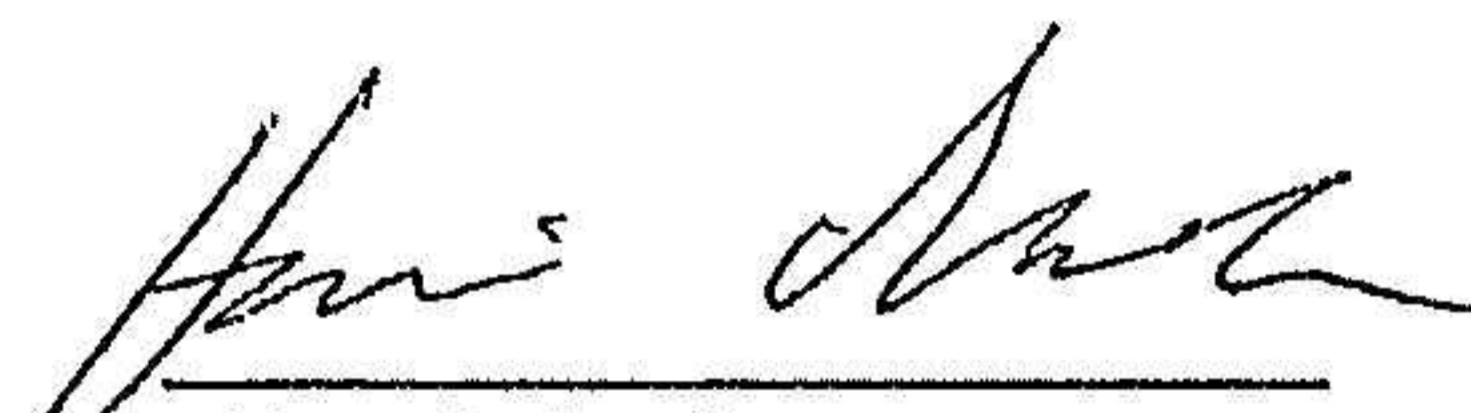
Carl-Magnus Kindal
Styrelseordförande



Michael Lindström
Styrelseledamot

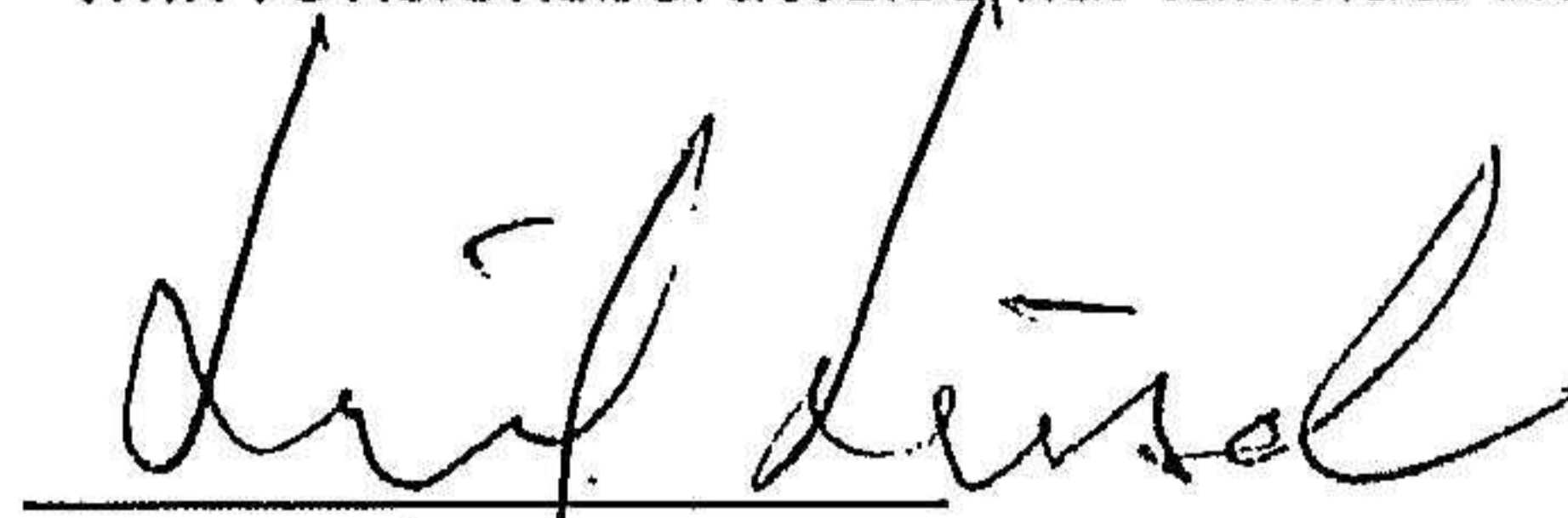


Micael Wikberg
Styrelseledamot



Henric Malm
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2025-02-28



Leif Lusch
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aqurat Fondkommission AB

Org.nr 556736-0515

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Aqurat Fondkommission AB för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Aqurat 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.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Aqurat Fondkommission AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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

Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred 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 mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsnämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för

Aqurat Fondkommission AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Aqurat Fondkommission AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

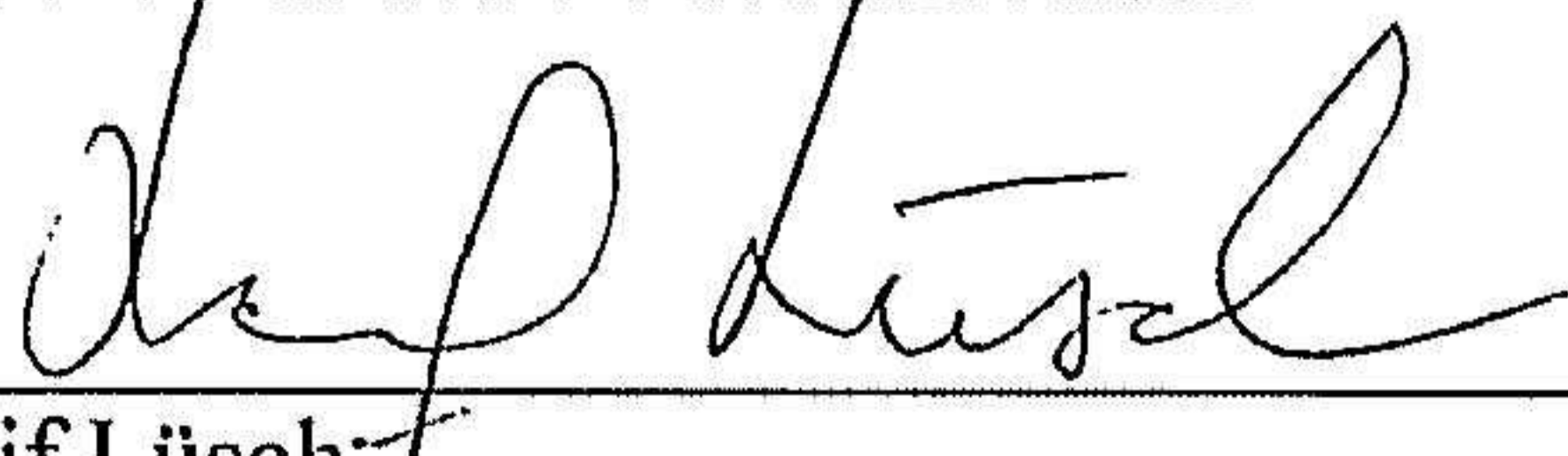
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsnämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocuments/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 28 februari 2025


Leif Lüscher
Auktoriserad revisor