

ÅRSREDOVISNING
OCH
KONCERNREDOVISNING
FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2022

Eminova Holding AB

556889-7895

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseordförande i Eminova Holding AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 31 maj 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2023-05-31


Casimir West

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
RESULTATRÄKNING KONCERNEN OCH MODERBOLAG	6
BALANSRÄKNING KONCERNEN	7
BALANSRÄKNING MODERBOLAGET	8
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERN OCH MODERBOLAG	9
KASSAFLÖDESANALYS KONCERN OCH MODERBOLAG	10
BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER	11

2023060215620

Eminova Holding AB

Org.nr. 556889-7895

Styrelsen för moderbolaget Eminova Holding AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhet moderbolaget

Eminovakoncernen består av moderbolaget Eminova Holding AB (org.nr. 556889-7895), som äger 100 % av samtliga utestående aktier i dotterbolaget Eminova Fondkommission AB (org.nr. 556889-7887). Eminova Holding AB äger även Eminova Partners AB (org. nr. 559170-3334) till 20 %. Eminova Partners AB är anknutet ombud till Eminova Fondkommission AB.

Eminova Holdings verksamhet består endast i att äga aktier i nämnda dotterbolag, Eminova Fondkommission AB samt Eminova Partners AB.

Ägarförhållanden

Eminova Holding ägs per 221231 till 30,23 % av Casimir West, till 24,4 % av Gräsmarö Holding AB (559266-7297), till 16,25 % av Valleyman Invest AB (556787-5215), till 6,98 % av HX Invest AB (559235-8641), till 5,00 % av Jonas Hemmingsson, till 1,55 % av MP Games Aktiebolag (556480-7740) och till 1,50 % av Promovent Aktiebolag (556154-3983). Resterande 14,09 % av aktierna ägs av personal anställd i Eminova Fondkommission AB.

Bolagets säte är Stockholm.

Verksamhet dotterbolaget Eminova Fondkommission AB

Dotterbolaget Eminova Fondkommission AB (nedan även kallat "Eminova") har säte i Stockholm med adress Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm.

Följande tillstånd från Finansinspektionen innehavs av Eminova;

- tillstånd för utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag enligt 2 kap. 1 § p. 2 LVM.
- tillstånd för att placera finansiella instrument utan fast åtagande enligt 2 kap. 1 § p. 7 LVM.
- tillstånd för sidotjänsten att lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp enligt 2 kap. 2 § p. 3 LVM.
- tillstånd för mottagande och vidarebefordran av order ifråga om ett eller flera finansiella instrument enligt 2 kap. 1 § p. 1 LVM.
- tillstånd för att förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet enligt 2 kap. 2 § p.1 LVM.
- tillstånd för sidoverksamhet av Finansinspektionen enligt 2 kap. 3 § 1 st LVM.

Uppdrag, mål och målgrupp

Eminovas uppdrag återfinns i bolagets verksamhetsidé vilken innefattar företagstjänster. Målgruppen är små eller medelstora bolag som är listade/noterade på svensk marknadsplats, eller som avser att lista/notera sig på sådan marknadsplats samt andra bolag i behov rådgivning samt corporate finance-tjänster av administrativ karaktär och/eller emissionstjänster.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser har inträffat under året.

Ekonomisk ställning och utveckling koncernen

Årets resultat uppgick till 5 899 Tkr (12 864 Tkr). Koncernens resultat är påverkat av omvärldsläget vilket lett till färre projektleda IPO:er.

Ekonomisk ställning och utveckling moderbolaget

Årets resultat uppgick till 4 638 Tkr (8 945 Tkr). Utdelning om 5 Mkr beslutad på extra bolagsstämma i Eminova Fondkommission AB i maj 2023 redovisas som anteciperad i Eminova Holding AB.

Kapitalstruktur och finansiell ställning koncernen

Balansomslutningen uppgick till 23,5 Mkr (32,0 Mkr). Det egna kapitalet uppgick vid årsskiftet till 19,1 Mkr (22,5 Mkr). Soliditeten uppgick till 81 procent och koncernens likvida medel uppgick till 14,6 Mkr.

Styrelsens arbete

Under år 2022 har styrelsen haft ett protokollfört styrelsemöte och därutöver formella avstämningsmöten. Styrelsearbetet har ägnats åt uppföljning av Eminova Fondkommission ABs verksamhet.

Finansiella och andra risker

Inom Eminova Fondkommission AB uppstår olika typer av risker såsom marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse fastställt policys och instruktioner för verksamhetens olika delar. Mer om risker samt även kapitaltäckning, se under Bokslutskommentarer och noter sid 11.

2023060215621

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

Resultaträkning, Tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Provisionsnetto	20 690	30 881	55 448	42 801	16 198
Rörelsekostnader	-18 567	-22 039	-36 227	-28 698	-14 561
Resultat före kreditförluster	6 654	15 183	19 538	14 261	2 194
Kreditvinster och -förluster	-70	-458	188	-527	-275
Rörelseresultat	6 584	14 725	19 726	13 734	1 919
Skatter	-685	-1 861	-4 200	-3 116	-496
Årets resultat	5 899	12 864	15 526	10 618	1 423
Balansräkning	2022	2021	2020	2019	2018
Utlåning till kreditinstitut	14 614	19 222	31 808	16 590	4 830
Utlåning till allmänheten	1 790	5 077	6 404	6 043	3 990
Övriga tillgångar	1 817	6 205	6 754	4 859	3 569
Övriga skulder	3 924	8 959	19 531	10 299	5 562
Eget kapital	19 097	22 513	25 135	16 646	6 572
Balansomslutning	23 515	31 966	44 966	27 492	12 389
Nyckeltal *	2022	2021	2020	2019	2018
Soliditet	81 %	70 %	55 %	61 %	53 %
Kapitalbas	8 803	16 599	9 132	9 726	5 808
Kapitaltäckningskvot	ET	ET	2,08	2,56	1,83
Total kapitalrelation, CRR	ET	ET	18,10 %	21,39 %	18,77 %
Total kapitalrelation, IFR	110 %	440 %	ET	ET	ET
Medelantal anställda	7	9	15	12	7

* Soliditeten utvisar andelen justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Medeltal anställda avser Eminova Fondkommission AB och för perioden 2020 och tidigare även Eminova Partners AB. Övriga nyckeltal avser Eminova Fondkommission AB. Kapitaltäckningsrelationen utvisar kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav. Övriga nyckeltal förklaras i kapitaltäckningsanalysen.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION MODERBOLAGET

Styrelsen föreslår till årsstämman att förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserat resultat	2 964 880
Årets resultat	4 637 695
Summa	<u>7 602 575</u>

Disponeras enligt följande:

Till aktieägare utdelas (1 500 kronor per aktie)	6 000 000
i ny räkning överföres	<u>1 602 575</u>
Summa	7 602 575

Totalt fritt eget kapital i koncernen uppgår till 14 603 Tkr (21 851 Tkr).

Styrelsen anser med hänsyn till Aktiebolagslagens krav att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på konsolideringsbehov, soliditet och kapitalrelation efter utdelning. Bolagets soliditet uppgår till 84,8 % före och till 50,1 % efter föreslagen utdelning. Kapitältäckningsrelationen för gruppen som helhet är 184 % före och 109 % efter föreslagen utdelning.

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.

2023060213625

RESULTATRÄKNING KONCERNEN OCH MODERBOLAG

2025060215624

Tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2022	2021	2022	2021
Provisionsintäkter	5	20 690	30 881	0	0
Övriga rörelseintäkter	7	624	672	0	0
Utdelning från koncernföretag		0	0	5 000	4 000
Summa rörelseintäkter		21 314	31 553	5 000	4 000
Resultat från andelar i intresseföretag		3 948	5 694	0	5 233
Räntenetto	6	-41	-25	0	0
Finansnetto		3 907	5 669	0	5 233
Allmänna administrationskostnader	8	-18 525	-22 004	-362	-287
Avskrivningar av anläggningstillgångar	14	-42	-35	0	0
Summa kostnader		-18 567	-22 039	-362	-287
Resultat före kreditvinster och -förluster		6 654	15 183	4 638	8 945
Kreditvinster och -förluster, netto	9	-70	-458	0	0
Rörelseresultat		6 584	14 725	4 638	8 945
Skatt på årets resultat	10	-683	-1 657	0	0
Uppskjuten skatt	10	-2	-204	0	0
ÅRETS RESULTAT		5 899	12 864	4 638	8 945

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	0	12 864	-	-
Minoritetsintresse	0	0	-	-
Årets totalresultat	0	12 864	-	-

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Övrigt totalresultat överensstämmer med årets resultat

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	14 614	19 222
Utlåning till allmänheten	12	1 790	5 077
Andelar i intresseföretag	19	5 294	1 462
Aktier och andelar	13	0	0
Materiella och immateriella anläggningstillgångar			
a) Inventarier	14	104	145
b) Koncessioner, pant, licenser etc.	14	0	0
Övriga fordringar	15	738	5 284
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		975	776
Summa tillgångar		23 515	31 966
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Övriga skulder	16	2 261	4 180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	1 663	4 779
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar för skatter	10	494	494
Summa skulder och avsättningar		4 418	9 453
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		200	200
Kapitalandelsfond		4 294	462
Summa bundet eget kapital		4 494	662
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		8 704	8 987
Årets resultat		5 899	12 864
Summa fritt eget kapital		14 603	21 851
Minoritetsintresse		0	0
Summa eget kapital		19 097	22 513
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver och eget kapital		23 515	31 966

2023060213625

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och bank		234	224
Andelar i koncernföretag	19	2 913	2 913
Andelar i intresseföretag	19	1 001	1 001
Övriga fordringar	15	5 052	9 284
Summa tillgångar		9 200	13 422
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Övriga skulder	16	1 357	1 018
Upplupna kostnader	17	40	40
Summa skulder och avsättningar		1 397	1 058
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		200	200
Summa bundet eget kapital		200	200
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		2 965	3 219
Årets resultat		4 638	8 945
Summa fritt eget kapital		7 603	12 164
Summa eget kapital		7 803	12 364
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver och eget kapital		9 200	13 422

2025060215626

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERN OCH MODERBOLAG

Koncern	Bundet eget	Fria	Årets	Minoritetsandel	Totalt eget
	kapital	reserver	resultat		kapital
Ingående balans 1 januari 2021	200	8 725	10 434	5 776	25 135
Resultatdisposition	0	15 526	-10 434	-5 092	0
Utdelning	0	-12 074	0	0	-12 074
Årets resultat	0	0	12 864	0	12 864
Kapitalandel intressebolag	462	-462	0	0	0
Ej utdelad minoritetsandel	0	684	0	-684	0
Förändring koncern-/intresseföretag	0	-3 412	0	0	-3 412
Utgående balans 31 december 2021	662	8 987	12 864	0	22 513

	Bundet eget	Fria	Årets	Minoritetsandel	Totalt eget
	kapital	reserver	resultat		kapital
Ingående balans 1 januari 2022	662	8 987	12 864	0	22 513
Resultatdisposition	0	12 864	-12 864	0	0
Utdelning	0	-9 200	0	0	-9 200
Årets resultat	0	0	5 899	0	5 899
Kapitalandel intressebolag	3 948	-3 948	0	0	0
Omräkn. kapitalandel intressebolag	-116	0	0	0	-116
Utgående balans 31 december 2022	4 494	8 704	5 899	0	19 097

Moderbolag	Aktiekapital	Balanserade		Totalt eget kapital
		vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans 1 januari 2021	200	1 252	9 967	11 419
Resultatdisposition	0	9 967	-9 967	0
Utdelning	0	-8 000	0	-8 000
Årets resultat	0	0	8 945	8 945
Utgående balans 31 december 2021	200	3 219	8 945	12 364

	Aktiekapital	Balanserade		Totalt eget kapital
		vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans 1 januari 2022	200	3 219	8 945	12 365
Resultatdisposition	0	8 945	-8 945	0
Utdelning	0	-9 200	0	-9 200
Årets resultat	0	0	4 638	4 638
Utgående balans 31 december 2022	200	2 965	4 638	7 803

Totalt antal aktier i Eminova Holding AB är 4 000 st.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN OCH MODERBOLAG

	Koncern		Moderbolag	
	2022	2021	2022	2021
Löpande verksamheten				
Årets resultat efter finansiella poster	6 584	14 725	4 638	8 945
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	42	35	0	0
Ej kassaflödespåverkande resultat från andelar i intresseföretag	-3 948	-3 423	0	0
	0	11 337	4 638	8 945
Skatt	-685	-1 657	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 993	9 680	4 638	8 945
Ökning/Minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder				
– Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	7 634	808	4 232	- 751
– Ökning/Minskning av rörelseskulder	-5 035	-10 572	340	-67
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2 599	-9 764	4 572	-818
Investeringsverksamheten				
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	-408	0	0
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	-20	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	-428	0	0
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	-9 200	-12 074	-9 200	-8 000
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-9 200	-12 074	-9 200	-8 000
Årets kassaflöde	-4 608	-12 586	10	127
Förändring av likvida medel				
Likvida medel vid årets början	19 222	31 808	224	97
Likvida medel vid årets slut	14 614	19 222	234	224

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till utlåning till kreditinstitut.

2025060215628

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

Noterna 1-3 Gäller både koncernen och moderbolaget.

Not 1. Allmän information

Styrelsen i Eminova Holding AB har godkänt denna koncernredovisning och årsredovisning för utförande, för beslut av stämman den 31 maj 2023.

Dotterbolaget Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887, har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse. Verksamheten bedrivs från kontoret som är beläget i Stockholm och omfattar tjänster relaterade till kapitalmarknadstransaktioner. Eminova Fondkommission AB är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan.

Koncernen

Koncernen upprättar årsredovisningen enligt internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25), lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. 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 i not 4.

Moderbolaget

RFR 2 kräver att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, d.v.s. IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta nedan.

Innehav i dotterföretag

Innehav i dotterföretag värderas utifrån anskaffningsvärde, vari ingår förvärvsrelaterade utgifter. I de fall det redovisade värdet avseende investeringen överstiger återvinningsvärdet, sker nedskrivning.

IFRS 16 "Leasing"

Bolaget bedömer att IFRS 16, "Leasing", inte har någon väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen.

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

2.2 Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats med anskaffningsvärdemetoden som grund.

2.3 Konsolidering av dotter- och intressebolag

Dotterbolag är alla de företag där moderbolaget har ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Intressebolag är alla de företag där koncernen har ett aktieinnehav uppgående till mellan 20-50 % av rösterna. Intressebolag konsolideras genom kapitalandelsmetoden.

2.4 Intäktsredovisning

Intäkter redovisas när det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

(a) Provisionsintäkter

Eminovas provisionsintäkter består av arvoden tillförda genom kunduppdrag avseende administration och rådgivning. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Bolaget bedömer att IFRS 15, "Intäkter från avtal med kunder" inte har någon väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen.

2.5 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier

Avskrivningar på inventarier ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

– inventarier 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

2.7 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På koncernnivå delas de obeskattade reserverna i resultaträkningen upp under posterna "Årets resultat" samt "Uppskjuten skatt" och i balansräkningen under posterna "Avsättningar för skatter" och "Eget kapital".

2.8 Finansiella instrument

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.

Bolaget bedömer att IFRS 9, "Finansiella instrument" inte har någon väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontroll över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Klassificering och värdering

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar ingår i denna kategori. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Andra finansiella skulder

Leverantörsskulder och upplupna kostnader ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 3. Finansiell riskhantering i Eminova Fondkommission AB

3.1 Finansiella riskfaktorer

Eminova utsätts för olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på det finansiella resultatet.

Riskhanteringen sköts av Bolagets ledning med stöd av Riskansvarige enligt riktlinjer som fastställts av styrelsen. Riskansvarige identifierar och utvärderar finansiella risker i samarbete med Bolagets ledning. Styrelsen upprättar skriftlig policy för riskhanteringen och har genom riskansvarig och VD upprättat en Riskanalys med bedömning och värdering av olika risker

(a) Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses den risk som föreligger för att bolagets kapital ska urholkas i värde på grund av marknadsrörelser. Medel ska huvudsakligen förvaltas genom en försiktig placering såsom genom bankinlåning och korta räntefonder. Alla investeringar följs upp löpande vad gäller risk, realiserat resultat, marknadsvärde samt krav på kapitaltäckning. Bolagets verksamhet med tillhörande tillstånd är av den omfattningen att exponering mot marknadsrisk inte föreligger.

(b) Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att Bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller att en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot Bolaget. Kreditgivning förekommer inte i Bolagets verksamhet, vilket innebär att Bolagets kredit- och motpartsrisker endast uppstår i samand med normala fordringar på kunder, leverantörer och motparter etc.

Kredit- och motpartsriskerna förebyggs genom avtalsdokumentation. Bolagets kreditrisker består främst av kundfordringar och insatta medel hos kreditinstitut. Risken för att en motpart fallerar anses låg. För att säkerställa betalning för vissa uppdrag kräver Bolaget, så långt som möjligt, betalning av halva fasta arvudet i förskott samt betalt för tjänsterna genom avdrag från emissionslikvid när detta är möjligt. Bolagets exponeringar mot kunder/investerare omfattar både fysiska personer och små eller medelstora företag.

(c) Operativ risk

Inom området operativ risk finns sannolikt bolagets huvudsakliga risker. Det kan handla om administrativa brister, brister i utförandet av tjänster, tekniska problem, IT-risker, personalrisker, legala risker samt andra compliancerelaterade risker. I verksamheten har bland annat följande operativa risker identifierats:

Avsaknad av kunddokumentation och avtal m.m.

Verksamheten inom bolaget består huvudsakligen i att rent administrativt genomföra samt ge råd till bolag i samband med företrädesemissioner, publika nyemissioner, noteringar, prospekt och memorandumskrivningar, erbjuda tjänsten som Certified Advisor/Mentor samt andra

bolagstransaktioner. För att i möjligaste mån begränsa riskerna för administrativa eller legala fel på grund av avsaknad av erforderlig kunddokumentation och kundavtal har bolaget upprättat processbeskrivningar för upprättande av offerter och avtal. På så sätt kommer avtal upprättas med samtliga kunder.

Felaktig eller bristfällig rådgivning med risk för skadeståndskrav mot Bolaget

Bolaget lämnar råd till bolag avseende olika former av emissioner, upprättande av prospekt och memorandumskrivningar. Varje råd som lämnas innehåller en potentiell risk för att drabbas av skadeståndsansvar, varför det är av yttersta vikt att rådgivningen ska dokumenteras i enlighet med det regelverk som omger verksamheten. För att begränsa risken för fel i samband med rådgivning ska samtliga avtal granskas av compliancefunktionen. Exponering mot denna risk begränsas även med beloppsbegränsningar, friskrivningsklausuler i samtliga avtal avseende rådgivning samt genom ansvarsförsäkringsskydd.

Spridning av konfidentiell information samt insiderinformation

Bolaget hanterar känslig och konfidentiell information. Spridning av konfidentiell information kan leda till negativa konsekvenser för kunderna och skadeståndsanspråk. För att begränsa risken för spridning av information genomgår samtliga anställda en årlig utbildning av compliance som informerar om gällande regelverk. Därutöver har samtliga anställda (även städpersonal) undertecknat sekretessavtal.

Informationssäkerhetsrisker

Med informationssäkerhetsrisker avses risker för ekonomiska och förtroendemässiga förluster som kan uppstå på grund av brister i säkerheten inom framförallt datormiljön. Bolaget gör bedömningen att de största informationssäkerhetsriskerna framförallt handlar om förlust eller otillbörlig användning av informationen i bolagets server. Särskilda rutiner för IT-säkerhet och backup begränsar dessa risker.

Tekniska risker

Med tekniska risker avses risker för förluster till följd av brister i teknisk utrustning såsom tele- och datakommunikation, säkerhetsutrustning m.m. För att begränsa dessa risker i form av driftsavbrott, finns särskilda rutiner för IT-säkerhet och backup. I syfte att garantera oavbruten drift av verksamheten har bolaget en kontinuitetsplan för att säkerställa att verksamheten ska kunna bedrivas även vid operativa störningar såsom om dess ordinarie lokaler inte kan utnyttjas, nyckelpersoners frånvaro m.m.

Administrativa risker

Med administrativa risker avses risker som kan uppkomma till följd av brister i administration av bolaget och i administrationen av kundhanteringen. Sådana risker kan bestå av exempelvis felaktiga utbetalningar, felaktig bokföring eller brott mot lagar och förordningar.

All verksamhet inom bolaget genomsyras av att dualitet är väl inarbetad i bolagets processer, vilket minimerar de administrativa riskerna i stor utsträckning. Dualiteten innebär att ingen person ensam ska genomföra en administrativ åtgärd från början till slut, utan varje åtgärd ska i något skede involvera åtminstone ytterligare en person. Kostnader som slutligen ska bäras av Bolaget attesteras enligt attestordning.

När det gäller kontroll av efterlevnaden av lagar och andra författningar har styrelsen fastställt dels en arbetsordning för styrelsens arbete, dels en instruktion för VD, där ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD avseende bland annat rapportering och efterlevnad av exempelvis lagar och förordningar tydliggjorts. Utöver detta har en särskild intern instruktion i form av en årskalender för FI-rapportering antagits.

Personalens och styrelsens kunskapsnivå och medvetenhet om gällande rutiner och regelsystem samt medvetenhet om sin roll och sitt ansvar i Bolaget är de viktigaste faktorerna för att skydda Bolaget från exponering mot administrativa risker. Med stöd av funktionen för regelefterlevnad ansvarar VD för att relevant information ges till berörda medarbetare och styrelse i samband med att nya eller omarbetade regler och rutiner tillkommer.

Legala risker

Legala risker kan uppstå internt i Bolaget på grund av bristande kännedom om lagar, föreskrifter och andra bestämmelser samt rutiner vilka bildar verksamhetens ramar. Med stöd av funktionen för regel- efterlevnad ansvarar VD för att hålla sig och personalen informerad om förändringar i tillämplig lag och föreskrifter.

I samband med att Bolaget ingår avtal kan risker uppstå om avtalen inte belyser relevanta legala aspekter. Bolaget ska därför vid behov inhämta synpunkter på avtal från juridisk expertis och där så är möjligt utnyttja standardiserade avtal.

Övriga operativa risker

För att garantera oavbruten drift av verksamheten säkerställer Bolagets kontinuitetsplan att verksamheten ska kunna bedrivas även vid operativa störningar, såsom om dess ordinarie lokaler inte kan utnyttjas, nyckelpersoners frånvaro m.m. En övrig operativ risk är även brister i rutiner.

Brister i rutiner förebyggs genom avtalsdokumentation och kontinuitetsplan. Åligger samtliga anställda som erhåller information om rubricerad risk att underrätta VD.

Brister i rutiner förebyggs även genom dokumenterade instruktioner på Bolagstes samtliga processer samt dualitet.

Bolaget ska för sin verksamhet ha ett försäkringsskydd som väl uppfyller verksamhetens krav. Styrelsen ska minst en gång per år ompröva Bolagets försäkringsskydd.

(d) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar med en likvid marknad i en likviditetsreserv, kompletterat med finansiering genom avtalade kreditfaciliteter och möjligheten att stänga marknadspositioner. På grund av verksamhetens dynamiska karaktär bibehålls flexibiliteten i finansieringen genom att upprätthålla avtal om lyftningsbara krediter.

Ledningen följer noga bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel och reserv i form av en teckningsförbindelse på 2 Mkr.

Nedanstående tabell analyserar Eminova Fondkommission AB:s finansiella tillgångar då dessa är nödvändiga för att förstå karaktären och omfattningen av likviditetsrisken. De finansiella tillgångarna är uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. Beloppen i tabellen är de odiskonterade kassaflödena. Belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Moderbolagets tillgångar och skulder är oväsentliga.

Per 31 december 2022	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	14 380	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten	660	1 131	0	0	0
Övriga tillgångar	0	-303	0	2 346	0
Förutbetalda kostnader	0	974	0	0	0
Summa tillgångar	15 040	1 801	0	2 346	0

Per 31 december 2022	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder (kontraktsmässiga förfallotider)					
Övriga skulder	0	2 259	0	0	0
Summa skulder	0	2 259	0	0	0

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	18 997	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten	559	4 518	0	0	0
Övriga tillgångar	687	0	0	1 007	0
Förutbetalda kostnader	0	776	0	0	0
Summa tillgångar	20 243	5 294	0	1 007	0

Per 31 december 2021	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder (kontraktsmässiga förfallotider)					
Övriga skulder	0	2 828	6 767	0	0
Summa skulder	0	2 828	6 767	0	0

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur.

3.2 Hantering av kapitalrisk

Eminova Fondkommission AB:s mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Eminova bedömer kapitalet på basis av kapitalrelationerna.

3.2.1. Kapitaltäckningsanalys, baserad på dotterbolaget Eminova

Fondkommission ABs rapportering till Finansinspektionen per 2022-12-31

Bakgrund

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.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Bolagets verksamhet och de tillstånd som bolaget har, omfattas av de nya reglerna och har klassificerats som ett klass 2-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader = 25 % av förra årets fasta kostnader
- Permanent minimikapitalkrav på 150 000 € / SEK 1 517 400
- K-faktorkrav

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet. Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt;

<u>Kapitalbas</u>	<u>Grupp</u>	<u>Grupp</u>
(Belopp i Tkr)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Eget kapital	19 097	22 513
Avgår kapitalandelsfond	-4 294	0
Avgår föreslagen utdelning	-6 000	-9 200
Kärnprimärkapital	8 803	13 313
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Totalt primärkapital	8 803	13 313
<i>Supplementärkapital</i>		
Totalt kapital	8 803	13 313
Kapitalkrav		
Permanent minimikapitalkrav EUR 150 000 * 10,116	1 517	1 517
Fasta kostnader kapitalkrav	8 039	3 774
Summa K-faktor-krav	431	572
Totalt kapitalkrav, Fasta kostnader högst	8 039	3 774
Summa kapitalbehov	8 039	3 774
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation >56 %	110 %	353 %
Primärkapitalrelation >75 %	110 %	353 %
Total kapitalrelation >100 %	110 %	353 %
Överskott av kapital	764	9 539
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank	16 398	19 222
Total likviditetsreserv	16 398	19 222
1/3 av fasta kostnader kapitalkrav	2 680	1 258
Kvot likviditetsreserv/kapitalkrav	6,1	15,3

I kapitalbasen ingår resultat som har verifierats av person som har oberoende ställning. Beloppet för fasta kostnader baserar sig på 2021 års kostnader.

Kapitalplanering

Eminovas strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet följer av bolagets riskhantering och syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet, samt att för dessa sätta lämpliga begränsningar och kontroller. För detta finns en samlad funktion för självständig riskkontroll vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden. 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 (IKLU). I detta ingår att bolaget har

ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

2025060213636

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

Eminova gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kan komma att avvika från 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.

Reservering för befarade kreditförluster

Eminova ser över sina kundfordringar årsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra görs bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Eminova från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer.

Not 5. Provisionsintäkter

Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Företagsrådgivning*	20 690	30 881
Summa	20 690	30 881

*Samtliga intäkter är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 6. Räntenetto

Koncern

Totala ränteintäkter och -kostnader fördelar sig enligt följande:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	0
Räntekostnader företagssektor	-44	-67
Resultat vid försäljning av aktier och andelar	0	42
Summa	-41	-25
RÄNTENETTO	-41	-25

Not 7. Övriga rörelseintäkter**Koncern**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Hysesintäkter	624	672
Summa	624	672

Not 8. Allmänna administrationskostnader**Koncern**

ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Personalkostnader	10 169	12 802
Lokalkostnader	2 440	2 098
IT-kostnader	477	451
Övriga allmänna administrationskostnader	1 676	1 871
Konsultarvoden	2 358	3 384
Övriga rörelsekostnader	1 405	1 398
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	18 525	22 004

PERSONALKOSTNADER, SPECIFIKATION	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Löner, bonus och andra ersättningar till VD och styrelse	1 456	1 934
Pensionskostnader VD och styrelse*	299	256
Löner, bonus och andra ersättningar till anställda	4 978	6 633
Pensionskostnader anställda*	711	743
Sociala kostnader	2 032	2 656
Övriga personalkostnader	684	580
SUMMA PERSONALKOSTNADER	10 169	12 802

* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier samt särskild löneskatt.

Leasingkostnader

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Årets leasingavgifter	3 076	2 909

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	Inom 1 år	Mellan 1-5 år
	3 078	4 418

* Samtliga leasingkostnader har redovisats som operationell leasing och kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Leasingkostnaderna avser kontorshyra, leasing av kontorsutrustning samt bil.

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2022

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelseordförande	180	0	0	0	180
Styrelseledamot	240	0	0	0	240
Verkställande direktör	894	0	0	241	1 143
Summa	1 314	0	0	241	1 563

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2021

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelseordförande*	180	0	0	0	180
Styrelseledamot*	120	0	0	0	120
Verkställande direktör	808	826	0	256	1 890
Summa	1 108	826	0	256	2 190

*Under 2022 har styrelsens sammansättning i Eminova Fondkommission AB sett ut som följer: ordförande Casimir West, styrelseledamöter Niklas Bergman och Sofia Nilsson samt styrelseledamot och VD Michaela Säterfält.

Löner och andra ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. För VD kan dessutom en rörlig ersättning tillkomma. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Rörliga ersättningar

Tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de intäcks- och resultatmål som för året fastställts av styrelsen.

Pensioner

Eminova följer förenklingsregeln till IAS 19 i RFR 2, beträffande redovisning av pensionskostnader,

Samtliga anställdas, inklusive VD, pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar i sin helhet pensionsgrundande ersättningar betalda till försäkringsbolag. Eminova har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om försäkringsbolaget inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring i Eminova. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Pensionsålder för VD är 65 år.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Uppsägningstiden för VD uppgår uppsägningstiden till 6 månader (9 månader om uppsägningen sker från Eminovas sida). Inga avtal om avgångsvederlag har ingåtts med någon anställd i koncernen.

Medelantal anställda

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Män	2	3
Kvinnor	5	6
Totalt antal anställda	7	9

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Styrelseledamöter	4	4
Varav män	2	2
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	1
Varav män	1	1
Ersättningar till revisorer	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Leif Lüscher		
Revisionsuppdrag*	241	234
Andra uppdrag**	180	209
Summa Leif Lüscher	421	443

*Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, förvaltningsrevision samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

**Med andra uppdrag avses upprättande av emissionsintyg för bolagets kunder, arvodet avseende 2022 avser i allt väsentligt ess2 Redovisning och Revision.

Moderbolag

Personalkostnader

Moderbolaget har inte haft någon anställd personal under verksamhetsåret. Styrelsen i moderbolaget har inte erhållit någon ersättning för verksamhetsåret. Samtliga anställda återfinns i dotterbolaget Eminova Fondkommission AB

Ersättningar till revisorerna	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Leif Lüscher		
Revisionsuppdrag*	48	44
Summa	48	44

*Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, förvaltningsrevision samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Not 9. Kreditvinster och -förluster, netto Koncern

Företagssektor	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Avsättning till reserv avseende befarade och konstaterade kundförluster	-643	-458
Återföring av reserv avseende befarade och konstaterade kundförluster	573	0
Årets netto avseende kreditvinster och -förluster	-70	-458

Kreditvinster och -förluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom lånefordringar och kundfordringar.

Not 10. Skatt på årets resultat och uppskjuten skattefordran Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aktuell skatt	683	1 657
Uppskjuten skatt hänförlig till skattereduktion för inventarietköp	2	-2
Uppskjuten skatt avseende avsättning till obeskattade reserver	0	206
Summa skatt på årets resultat	685	1 861

Inkomstskatten på bolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Redovisad vinst före skatt	6 584	14 725
Skatt enligt gällande skattesats *	1 356	3 033
Skatt hänförlig till resultat från andelar i intresseföretag	-813	-1 173

Skatteeffekt av intäkter och kostnader som ej ska tas upp	67	-56
Skatteeffekt hänförlig till ej redovisade förlustavdrag	75	59
Skatteeffekt hänförlig till skattereduktion för inventarieköp	0	-2
Summa aktuell skatt på årets resultat	685	1 861

* Årets skattesats är 20,6 % (20,6 %).

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter, hänförliga till återföring av respektive avsättning till obeskattade reserver i Eminova Fondkommission AB, är enligt följande

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingående balans	494	300
Redovisning i resultaträkningen	0	206
Skatteeffekt hänförlig till skattereduktion för inventarieköp	0	-2
Omräkningsdifferens, förändrad skattesats	0	-10
Utgående balans	494	494

Not 11. Utlåning till kreditinstitut Koncern

	Redovisat värde	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Likvida medel i svenska banker	14 614	19 222
- varav svensk valuta	14 614	19 222

Eminova håller klientmedel som är skilda från bolagets egna medel genom separata bankkonton. Då Eminova inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Klientmedel	29 306	31 198
Förvaring i depå av Särskilda depåbevis (SDP) för klienter		
Antal aktier	15 434 462	15 434 462
Börsvärde på balansdagen (tkr)*	-	-

* Bolaget avnoterades under 2020 så börsvärde per 221231 saknas.

Not 12. Utlåning till allmänheten Koncern

	Redovisat värde	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utestående fordringar, brutto*	2 450	5 851
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster	-660	-773
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	1 790	5 078

*Varav koncerninterna fordringar.

Not 13. Aktier och andelar Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingående redovisat värde	0	1 453
Årets anskaffningar *	0	0
Årets försäljningar *	0	-1 453

Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	0	0
Ingående nedskrivningar noterade aktier	0	-400
Återföring av tidigare nedskrivningar	0	400
Utgående nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	0	0

* Varav samtliga belopp avser onoterade innehav.

Not 14. Materiella och immateriella anläggningstillgångar Koncern

<u>Inventarier</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingående redovisat värde	145	139
Årets anskaffningar	0	41
Årets avskrivningar	-41	-35
Utgående redovisat värde	104	145
Varav		
Anskaffningsvärde	292	291
Ackumulerade avskrivningar	-188	-146
Redovisat värde	104	145
<u>Koncessioner, pant, licenser etc.</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingående redovisat värde	0	21
Under året avgående	0	-21
Årets avskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	0	0
Varav		
Anskaffningsvärde	0	0
Ackumulerade avskrivningar	0	0
Redovisat värde	0	0

Not 15. Övriga fordringar Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kortfristiga lånefordringar	0	0
Kortfristiga fordringar intresseföretag	52	5 233
Skattefordran	686	0
Övriga kortfristiga fordringar	0	51
SUMMA	738	5 284

Moderbolag

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fordran koncernbolag	5 000	4 000
Kortfristiga fordringar intresseföretag	52	5 233
Övriga kortfristiga fordringar	0	51
SUMMA	5 052	9 284

Not 16. Övriga skulder Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Leverantörsskulder	1 555	1 139
Skatteskulder	0	2 031
Personalskatt	184	198
Sociala avgifter	163	177
Redovisningskonto moms	0	160
Övriga skulder	359	475
SUMMA	2 261	4 180

Moderbolag

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Leverantörsskulder	0	11
Kortfristiga skulder till koncernföretag	1 355	1 005
Övriga kortfristiga skulder	2	2
SUMMA	1 357	1 018

Not 17. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Upplupna lönekostnader	1 254	2 324
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	409	2 455
SUMMA	1 663	4 779

Moderbolag

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Övriga upplupna kostnader	40	40
SUMMA	40	40

Not 18. Ställda säkerheter Koncern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Panter och därmed jämställda säkerheter ställda för egna skulder, bankgaranti	701	701
Övriga ställda säkerheter	0	0
Summa ställda säkerheter	701	701

Moderbolag

I moderbolaget finns inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

Not 19. Moderbolagets andelar i koncern- och intresseföretag

Moderföretaget (tkr)	Kapitalandel	Röstandel	Antal andelar/aktier	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Eminova Fondkommission AB	100 %	100 %	4 000	2 913	2 913
Eminova Partners AB	20 %	20 %	122 475	1 001	1 001
Summa				3 914	3 913
<u>Eminova Fondkommission AB</u>					
Eget kapital				13 008	14 695
Redovisat resultat				2 313	6 663

Not 20. Ägarförhållanden och koncernredovisning

Eminova Holding AB, organisationsnummer 556889-7895 (med säte i Stockholm), äger 100 % av Eminova Fondkommission AB:s aktier och har bestämmande inflytande över Eminova. Eminova Holding AB är också moderföretag i den största och minsta koncern i vilken Eminova ingår för vilken koncernredovisning upprättas.

Not 21. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 22. Närståendetransaktioner

Inga köp eller försäljningar har under året skett mellan moderbolaget och Eminova Fondkommission AB. Vidarefakturering avseende del av lokalhyra, IT-tjänster, försäkring samt compliance har skett mellan Eminova Fondkommission AB och Eminova Partners AB med ett sammanlagt belopp uppgående till 1 206 Tkr avseende 2022. På balansdagen har moderbolaget en skuld till Eminova Fondkommission uppgående till 1 356 Tkr (1 005 Tkr). Löner och ersättningar till styrelse och VD framgår av not 8.

Not 23. Förslag till vinstdisposition i moderbolaget

Styrelsen föreslår till årsstämman att till förfogande stående vinstmedel (kronor)

Balanserat resultat	2 964 880
Årets resultat	4 637 965
Summa	7 602 575
Disponeras enligt följande:	
Till aktieägare utdelas (1 500 kronor per aktie)	6 000 000
I ny räkning överföres	1 602 575
Summa	7 602 575

Eminovas resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 31 maj för fastställelse.

Stockholm, datum enligt digital signering

Casimir West
Styrelseordförande

Niklas Bergman
Styrelseledamot

Sofia Nilsson
Styrelseledamot

Michaela Säterfält
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår enligt digital signering

Leif Lüscher
Auktoriserad revisor

2025060215644

Deltagare

EMINOVA FONDKOMMISSION AB 556889-7887 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MICHAELA SÄTERFÄLT
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198106020087

Michaela Säterfält
michaela.saterfalt@eminova.se
+46 868421102

2023-05-25 11:41:47 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

CASIMIR WEST 19680503-9572 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Casimir Robert Arnold West
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196805039572

Casimir West
casimir.west@lssweden.com
19680503-9572

2023-05-29 08:31:37 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

NIKLAS BERGMAN 19760922-3933 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Niklas Victor Bergman
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 197609223933

Niklas Bergman
niklas.bergman@qaplegal.com
19760922-3933

2023-05-25 12:40:53 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

SOFIA NILSSON 19650217-5505 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Sofia Camilla Nilsson
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196502175505

Sofia Nilsson
sofia.nilsson2@coor.com
19650217-5505

2023-05-25 14:27:05 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2025060215645

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Leif Lusch
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 195604098573

Leif Lusch
leif@luschrevision.se
19560409-8573

2023-05-29 08:37:12 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023060213646

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Eminova Holding AB

Org.nr 556889-7895

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Eminova Holding AB för år 2022.

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 moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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

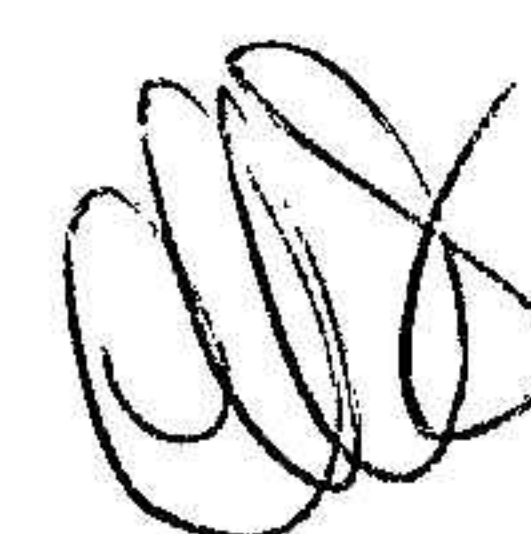
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU.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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen 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 revisionsd 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 och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Eminova Holding AB för år 2022 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 moderbolaget och till koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 tryggt 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 tryggt 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 moderbolagets 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 Revisorsinspektionens webbplats:
http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf.

Stockholm den 29 maj 2023



Leif Lüscher
Auktoriserad revisor

Härmed vidimeras att kopian överensstämmer med originalet.



Michaela Säterfält