

Aktieinvest

ÅRSREDOVISNING 2023

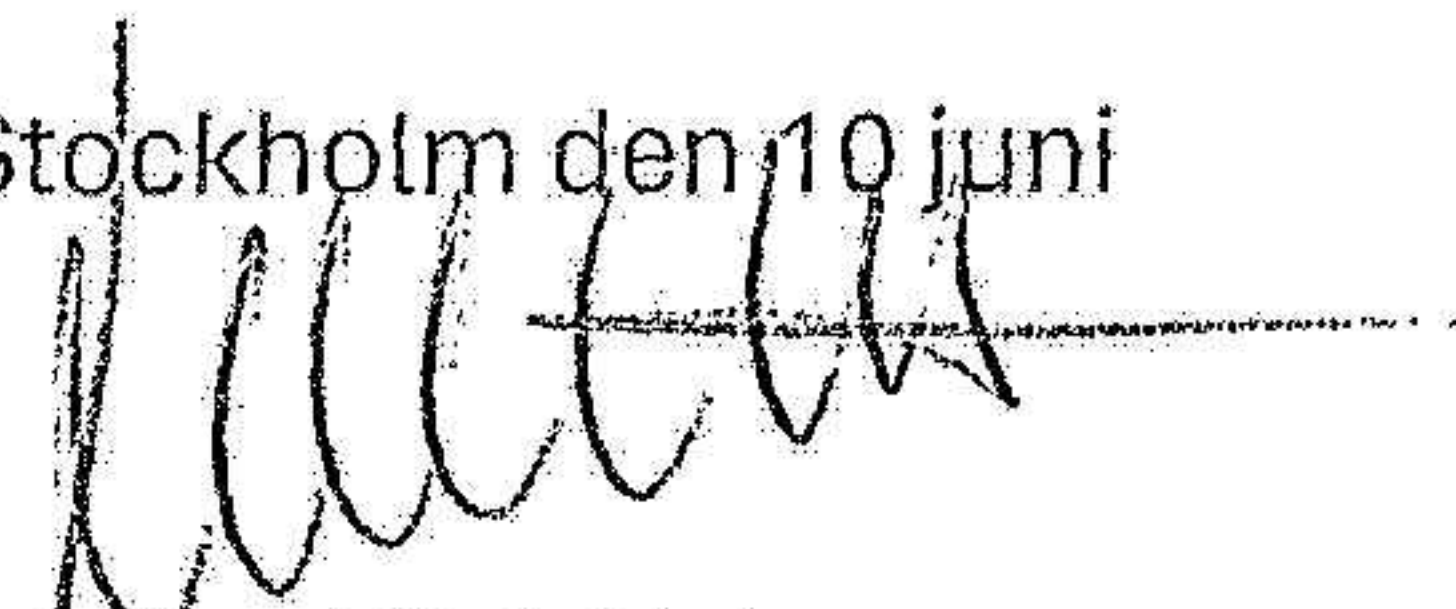
Aktieinvest FK AB

556072-2596

Undertecknad verkställande direktör i Aktieinvest FK AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 5 juni 2024.

Årsstämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 10 juni


Louise Hagsten

Aktieinvest

ÅRSREDOVISNING
2023

Aktieinvest FK AB

556072-2596

Årsredovisning 2023

Femårsöversikt

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkningar Tkr					
Räntenetto	23 094	5 617	1 823	2 519	1 502
Provisionsnetto	37 132	42 128	43 474	38 352	31 846
Nettoresultat av finansiella transaktioner	20 090	21 991	27 660	23 916	16 842
Ovriga rörelseintäkter	414	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter	80 731	69 737	72 957	64 788	50 190
Rörelsekostnader	-75 240	-71 041	-84 084	-57 837	-51 509
Rörelseresultat	5 491	-1 304	-11 127	6 950	-1 319
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	836
Skatt	-1 202	97	2 221	-1 455	0
Årets resultat	4 290	-1 208	-8 905	5 495	-483
Balansräkningar Tkr	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	55 126	21 988	32 106	38 522	22 581
Aktier och andelar	5 129	8 385	11 504	14 775	15 223
Aktier och andelar, koncernföretag	713	713	713	703	703
Obligationer och andra räntebärande vardepapper	3 017	3 032	4 062	4 095	6 134
Immateriella anläggningstillgångar	11 983	13 772	13 648	26 135	23 187
Materiella tillgångar	0	159	318	476	800
Övriga tillgångar	9 088	16 479	10 242	8 453	8 021
Summa tillgångar	85 055	64 527	72 593	93 159	76 649
Övriga skulder	22 222	11 888	18 682	30 342	19 328
Eget kapital	62 834	52 639	53 911	62 817	57 321
Summa skulder och eget kapital	85 055	64 527	72 593	93 159	76 649
Nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Soliditet, procent	74	82	74	67	75
Räntabilitet eget kapital, procent	9,5	-2,4	-19,1	11,6	-2,3
Avkastning på tillgångar, procent	6,5	-2,0	-15,3	7,5	-1,7
Total kapitalrelation ¹ , procent	330,00	285,00	408,00	-	-
Total kapitalrelation ² , procent	-	-	-	22,45	26,42
Rörelseresultat, tkr	5 491	-1 304	-11 127	6 950	-1 319
Kassaflöde, tkr	33 138	-10 118	-6 415	15 941	10 820
Intakt per anställd, tkr	1 922	1 660	1 908	2 234	1 521
Vinst (rörelseresultat) per anställd, tkr	131	-31	-285	240	-40
Antal anställda i medeltal	42	42	39	29	33

Definition nyckeltal;

Soliditet = Justerat eget kapital i förhållande till balansslutningen

Räntabilitet eget kapital = Rörelseresultat före skatt i procent av genomsnittligt justerat EK

¹ Total kapitalrelation enligt IFR (trädde i kraft 2021-06-30)² Total kapitalrelation enligt CRR (ej applicerbart efter 2021-09-30)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och verksamhetsberättelse för Aktieinvest FK AB avseende verksamhetsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och registrerad adress är:

Aktieinvest FK AB
Box 7785
103 96 STOCKHOLM

Bolaget är moderbolag till Deponova AB (org nr 556576-4155). Bolaget är ett helägt dotterbolag till Soderberg & Partners Holding AB, organisationsnummer 559193-0788, med säte i Stockholm. Bolagets säte är Stockholm.

Aktieinvest FK AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, försäkringsförmedling enligt lag (2018:1219) om försäkringsdistribution samt tillstånd att bedriva pensionssparrörelse (IPS) enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Verksamhet

Aktieinvest erbjuder unika aktiehandelstjänster för privatpersoner som vill spara enkelt, tryggt och hållbart i aktier och fonder hos en digital aktör. I tillägg erbjuder Aktieinvest emittenttjänster till företag samt andra företagstjänster som bygger på de administrativa processer och system som Aktieinvest har utvecklat under lång tid.

Aktieinvest erbjuder ett flertal olika depåtyper anpassade efter olika önskemål och sparande. Bland Aktieinvests erbjudande finns både traditionella aktie- och fonddepåer, Investeringsparkonto (ISK) och depåer för individuellt pensionssparande (IPS).

Aktieinvest erbjuder som en av få aktörer på den svenska sparmarknaden möjligheten att sätta upp ett månadssparande i aktier, detta är möjligt genom den s.k. andelshandeln. Det ger även möjligheten att investera i andelar och aktier på t.ex. den amerikanska marknaden där en aktie ibland är mycket dyr.

Resultat och utveckling

Även 2023 började osäkert med geopolitiska konflikter i världen. Men när året gick så stabiliserade sig, trots det, både energipriser och inflation något och tron på lägre rantor och fina rapporter från bolagen gjorde att året avslutades starkt på börsen. Aktieinvest resultat visar på något lägre intäkter för både privat- och delar av företagsaffären jämfört med 2022, men det har kompensats av ett högre räntenetto samt fina intäkter från den administration av incitamentsprogram som sker inom företagsaffären.

Under året har Aktieinvest fått nya agare genom att överlåtelsen av samtliga av bolagets aktier till Söderberg & Partners Holding AB verkställdes den 30 juni.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 80 731 (69 737) Tkr, en ökning om 14% (-4%) jämfört med föregående år. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 5 491 (-1 304) Tkr. Rörelsekostnaderna ökade jämfört med förra året och uppgick till 75 240 (71 041) Tkr, en ökning om 6% jämfört med samma period förra året (-16%). Kostnadsökningen är framförallt hänförlig till en ökning av personalkostnader samt kostnader relaterat till system och drift där bolaget under året fortsatt genomföra förändringar av sin IT infrastruktur och har som en del av detta tagit kostnader för att flytta över drift till en extern partner.

Antalet kunder uppgick vid årets slut till 44 629 stycken (46 681). Minskningen i antalet kunder är en följd av att bolaget bedrivit aktiv kundanskaffning i lägre omfattning än tidigare år.

Finansiell ställning

Balansomslutningen uppgick till 85 055 (64 527) Tkr, den större balansräkningen är ett resultat av positivt kassaflöde samt tillfälliga effekter kopplat till fondhkvidskulder. Därtill kommer förvaltade medel för tredje mans räkning om 615 142 (928 386) Tkr för klientmedel och 12 433 (12 050) Mkr för övriga finansiella tillgångar. Av balansomslutningen utgör posten immateriella anläggningstillgångar 11 983 (13 772) Tkr. Det beskattade egna kapitalet uppgick vid årsskiftet till 62 834 (52 639) Tkr. Soliditeten uppgick till 74 (82)% och bolagets likviditet uppgick till 55 126 (21 988) Tkr. Uppgifter avseende dotterbolag redovisas i not 13 och bolagets likviditetsrisk i not 26.

Per den sista december 2023 var kärnprimärkapitalrelationen, tillika totalkapitalrelationen enligt IFR, 330 (285)% För övriga upplysningar avseende kapitaltäckning, se not 24.

Under året har bolaget emitterat 45 107 st. aktier kopplat till inlösen av teckningsoptioner. Samtliga utestående teckningsoptioner löstes in och aktiekapitalet ökade med 1 353 tkr. För mer information, se rapport över förändringar i eget kapital.

Förväntad utveckling 2024

Bolagets framtida resultat påverkas i stor utsträckning av den löpande utvecklingen på de finansiella marknaderna, varför inga prognosuppgifter för 2024 lämnas i årsredovisningen. Bolaget avser fusioneras med Levler SPQR och därefter bli ett anknutet ombud till Söderberg & Partners Wealth Management AB under år 2025. Detta som ett led i den gemensamma ambition som Aktieinvest och Levler SPQR har om att utmana de större nätverkarna. År 2024 kommer därför till stor del präglas av förberedelser och initiativ kopplat till detta.

Personal

Antalet anställda (exklusive föräldralediga) uppgick till 38 (42) vid utgången av år 2023, varav 16 (17) var kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 42 (42) varav 17 (17) var kvinnor.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Grundläggande för bolagets verksamhet är förmågan att identifiera och hantera risker. Den oberoende riskenheten ansvarar för identifiering, mätning, analys, kontroll och rapportering av risker i verksamheten.

Bolagets ledningsgrupp och styrelse arbetar aktivt med de strategiska riskfrågorna som berör affärsrisker kopplade till förändrade marknadsförhållanden. De identifierade riskerna inom bolagets verksamhet omfattar marknadsrisker, motpartsrisker, emittentrisker, likviditetsrisker, operationella risker samt legala regulatoriska risker. För detaljerad information kring bolagets risker samt riskhantering, se not 25.

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står

Balanserade vinstmedel	30 707
Årets resultat	4 290
Totalt	34 997

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets vinst om 4 289 567 kr jämte balanserade vinstmedel om 30 707 367 kr överförs i ny räkning.

RESULTATRÄKNING

ank=20240611-2024061200519

Tkr	Not	2023	2022
Rörelseintäkter			
Räntecetto	2	23 094	5 617
Erhållna utdelningar	3	277	274
Provisionsintäkter	4	41 412	46 446
Provisionskostnader	5	-4 280	-4 318
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6	19 813	21 718
Övriga rörelseintäkter		414	0
Summa rörelseintäkter		80 731	69 737
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	7	-61 304	-57 311
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-6 437	-7 280
Övriga rörelsekostnader	9	-7 498	-6 451
Summa rörelsekostnader		-75 240	-71 041
Rörelseresultat		5 491	-1 304
Bokslutsdispositioner		0	0
Resultat före skatt		5 491	-1 304
Skatt	20	-1 202	97
ÅRETS RESULTAT (tillika totalresultat)		4 290	-1 208



Årsredovisning 2023

BALANSRÄKNING

ank=20240611:2024061200520

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	10	55 126	21 988
Obligation och andra räntebärande värdepapper	11	3 017	3 032
Aktier och andelar	12	5 129	8 385
Aktier och andelar, koncernföretag	13	713	713
Immateriella anläggningstillgångar	14	11 983	13 772
Materiella tillgångar	15	0	159
Övriga tillgångar	16, 20	7 355	14 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intakter	17	1 733	1 681
Summa tillgångar		85 055	64 527
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	18	13 336	4 425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	8 886	7 462
Summa skulder		22 222	11 888
Eget Kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		11 853	10 500
Reservfond		4 000	4 000
Fond för utvecklingsutgifter		11 983	13 772
Summa bundet eget kapital		27 837	28 272
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		30 707	25 575
Årets resultat		4 290	-1 208
Summa fritt eget kapital		34 997	24 368
Summa eget kapital		62 834	52 639
Summa skulder och eget kapital		85 055	64 527



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	35 000	4 000	13 648	10 168	-8 905	53 911
Nedsättning aktiekapital	-24 500			24 500		0
Utdelning				-947		-947
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	124	-124	-	0
Emission teckningsoptioner				883		883
Vinstdispositioner				-8 905	8 905	0
Årets resultat (tillika totalresultat)					-1 208	-1 208
Utgående balans 31 december 2022	<u>10 500</u>	<u>4 000</u>	<u>13 772</u>	<u>25 575</u>	<u>-1 208</u>	<u>52 639</u>
Ingående balans 1 januari 2023	10 500	4 000	13 772	25 575	-1 208	52 639
Utdelning						0
Fond för utvecklingsutgifter			-1 788	1 788		0
Nyemission inlösen teckningsoptioner	1353			4551		5 905
Vinstdispositioner				-1 208	1 208	0
Årets resultat (tillika totalresultat)					4 290	4 290
Utgående balans 31 december 2023	<u>11 853</u>	<u>4 000</u>	<u>11 983</u>	<u>30 707</u>	<u>4 290</u>	<u>62 833</u>

Aktiekapitalet består av 395 107 aktier (350 000) med kvotvarde 30 kronor (30) per aktie

ank=20240611:2024061200521



KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat*	5 491	-1 304
Justeringar för:		
Av- och nedskrivningar	6 437	7 280
Resultat avyttring av inventarier	42	0
Orealiserat resultat	-660	1 504
Betald skatt	0	-903
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 310	6 576
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsetillgångar		
Värdepapper	3 916	1 615
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-52	656
Övriga rörelsetillgångar	6 241	-5 893
Obligation och andra räntebärande värdepapper	15	1 030
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 423	-4 415
Övriga rörelseskulder	8 911	-2 380
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31 765	-2 810
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	-4 531	-7 245
Försäljning av materiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 531	-7 245
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Emission	5 905	883
Utdelning		-947
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 905	-64
Årets kassaflöde	33 138	-10 118
Likvida medel vid periodens början	21 988	32 106
Likvida medel vid periodens slut	55 126	21 988
Tilläggsupplysningar		
Likvida medel vid årets slut	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	55 126	21 988
Summa	55 126	21 988
* Erhållen och erlagd ränta, samt utdelningar från den löpande verksamheten:		
	2023	2022
Erhållen ränta	23 094	5 787
Erlagd ränta	0	-170
Utdelningar	277	274
Summa	23 371	5 891

ank=20240611-2024061200522



NOTER

Not 1

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation, RFR 2 om Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom skiljebegränsad IFRS.

Söderberg & Partners Holding AB är högsta moderbolag i koncernen och upprättar koncernredovisning. Med hänsyn till reglerna i Årsredovisningslagen 7:2 upprättar bolaget därför ingen egen koncernredovisning.

Vissa jämförelsetal har omklassificerats för att överensstämma med presentationen i innevarande års rapport. I de fall omklassificeringen avser väsentliga belopp lämnas särskild upplysning.

Ändrade redovisningsprinciper och föreskrifter

Nedan redogörs för nya och ändrade standarder och tolkningar som har trätt ikraft och kan påverka bolagets finansiella rapporter.

IAS 1, För räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023 gäller uppdaterade regler i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Syftet med de nya reglerna är att företag ska lämna företagspecifika information om de redovisningsprinciper som tillämpas. Aktieinvests redovisningsprinciper har delvis omarbetats med utgångspunkt i att en användare av de finansiella rapporterna är insatt i, eller har tillgång till, IFRS. Upplysningar kopplade till redovisningsprinciper för poster som inte förekommer i Aktieinvests finansiella rapporter, eller är oväsentliga, har tagits bort då användare av de finansiella rapporterna inte anses ha nytta av dem.

I övrigt har inga nya principer, föreskrifter eller ändringar trätt i kraft som bedöms ha någon väsentlig påverkan på Aktieinvest.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte trätt ikraft

International Accounting Standards Board (IASB) har givit ut ett antal nya eller ändrade standarder vilka ännu inte trätt ikraft men som framgent kan få påverkan på bolagets finansiella rapporter. En översiktlig genomgång av dessa standarder visar inte på någon effekt på Bolagets finansiella rapportering då de i stor utsträckning behandlar områden utanför bolagets verksamhet.

Koncernbidrag, obeskattade reserver och uppskjuten skatt

Bolaget redovisar koncernbidrag efter sin ekonomiska innebörd, nämligen att minimera koncernens skatt. Eftersom koncernbidrag därför inte utgör vederlag för prestationer, redovisas det direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag av dess skatteeffekt.

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i juridisk person inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen avseende skattemässiga underskottsavdrag och avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar provas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga i framtiden för att kunna utnyttjas mot skattemässiga underskottsavdrag och/eller avdragsgilla temporära skillnader. Uppskjuten skatt redovisas baserat på de skattesatser som förväntas gälla för den period då skulden regleras eller tillgången återvinns.

Periodens resultat enligt resultaträkningen överensstämmer med totalresultatet för perioden och därför presenteras endast en resultaträkning i vilken överensstämmelsen mellan periodens resultat och periodens totalresultat framgår.

Intäkter

Intäkter redovisas i takt med att bolaget uppfyllt sina prestationsåtaganden som anges i avtalen med kunder. I not 4 framgår en fördelning av intäkter.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter utgörs framst av courtage, fondprovisioner, depåavgifter och övriga provisioner. Courtage redovisas som en intäkt på affärsdagen. Fondprovisioner utgörs av inträdesprovision, vilket redovisas som en intäkt i samband med fondkop, samt provisionsbaserad på fondvolym vilket redovisas i resultaträkningen månadsvis baserat på faktisk volym. Depåavgifterna intäktsför månadsvis och övriga provisioner redovisas i takt med att prestationsåtagandet uppfylls.

Räntintäkter och räntekostnader

Räntintäkter och räntekostnader redovisas som en intäkt respektive kostnad till den period de är hänförliga till.

Finansiella Tillgångar och skulder

Bolaget tillämpar IFRS 13 vars syfte är att definiera verkligt värde, fastställa en ram för värdering till verkligt värde, samt vilka upplysningar som krävs. Nedan presenteras hur detta genomförs.

Bolagets finansiella instrument indelas i värderingskategorierna Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen samt verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen omfattar handelslagret. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade marknadspriser. Marknadspriset för finansiella tillgångar utgörs av den aktuella köpkursen och för finansiella skulder av den aktuella säljkursen. När den aktuella köp- eller säljkursen saknas, kan den senaste betalkursen utgöra ett mått för det verkliga värdet så länge det inte skett några väsentliga förändringar i de ekonomiska omständigheterna efter transaktionstidspunkten.

Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas inom samma resultatpost.

Köp och försäljning av aktier och andelar redovisas per affärsdagen, det vill säga när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor.

Aktieinvest upplyser avseende finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Av upplysningarna ska det framgå i vilken omfattning verkligt värde är baserat på observerbara data enligt en hierarki i 3 nivåer.

Nivå 1: Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som är baserad på observerbar marknadsdata.

Nivå 3: Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till upplupet anskaffningsvärde, då avsikten är att hålla dem till förfall.

Kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för specifika reserveringar för sannolika kundförluster. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade förluster, dels som reservering avseende sannolika kreditförluster. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, kundfordringar och fondlikvidfordringar.

Övriga finansiella tillgångar värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagskurs. Fondlikvidskulder som avräknas genom en godkänd clearingorganisation såsom Euroclear har i enlighet med IAS 32 nettoredovisats i balansräkningen. Leverantörsskulder tas upp i balansräkningen när faktura mottagits. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är leverantörsskulder, övriga skulder och fondlikvidskulder.

Nedskrivningar av finansiella instrument

En förlustrereserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. En trestegsmodell, där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken, har införts som värderar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar:

Steg 1: Innebär att Aktieinvest redovisar en reserv som motsvarar den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna (vilket är den förväntade kreditförlusten till följd av betalningsinställelse som är sannolika inom tolv månader)

Steg 2: Innebär att om kreditrisken ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället ska en reserv redovisas motsvarande den förväntade kreditförlusten under hela löptiden. (Med väsentlig ökning av kreditrisken definierar bolaget som att en väsentlig ökning av sannolikheten för en betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället)

Steg 3: Innebär att en förlusthändelse har skett och medför att en förlusthändelse ska värderas på samma sätt som i steg 2, dvs ett belopp som motsvarar förväntade kreditförluster under hela löptiden

Aktier och andelar, koncernföretag

Aktier och andelar, koncernföretag är avsedda för stadigvarande bruk och klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Värdering sker till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningen av grundinvesteringen sker över bedömd nyttjandeperiod. Tilläggsinvesteringar skrivs av med en avskrivningstid på fem år, från dess att den immateriella tillgången är färdig att tas i bruk. Nyttjandeperioden bedöms till fem år.

Ärligen provas den immateriella anläggningstillgångens nyttjandevärde i enlighet med IAS 36, där nedskrivningsprovning utförs.

Skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och bokförda avskrivningar är redovisade som bokslutsdisposition.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivning sker över bedömd nyttjandeperiod, vilken bedöms vara fem år för materiella tillgångar.

ank=20240611:2024061200524



ank=20240611:2024061200525

Not 2	Räntenetto	2023	2022
	<u>Ränteintäkter</u>		
	Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	107	10
	Övriga ränteintäkter	22 986	5 777
	Summa	23 094	5 787
	<u>Räntekostnader</u>		
	Räntekostnader på räntebärande värdepapper	0	-2
	Övriga räntekostnader	0	-167
	Summa	0	-170
	Räntenetto	23 094	5 617

Ovan redovisade ränteintäkter och räntekostnader härrör från finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 3	Erhållna utdelningar	2023	2022
	Utdelningar från aktier och andelar	277	274
	Utdelningar från intresseföretag	-	-
	Utdelningar från koncernföretag	-	-
	Summa	277	274

Not 4	Provisionsintäkter	2023	2022
	Värdepappersprovisioner, courtage och depåavgifter	24 445	26 856
	Fondadministration	0	45
	Övriga provisioner	16 967	19 545
	Summa	41 412	46 446

Not 5	Provisionskostnader	2023	2022
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 618	-2 812
	Värdepappersprovisioner	-1 661	-1 506
	Summa	-4 280	-4 318

Not 6	Nettoresultat av finansiella transaktioner	2023	2022
	Realisationsresultat aktier och andelar	17 623	23 288
	Orealiserat resultat aktier och andelar	2 189	-1 780
	Valutakursförändringar	1	210
	Summa	19 813	21 718

Nettoresultat av finansiella transaktioner härrör finansiella instrument i värderingskategorin finansiella instrument värderat till verkligt värde via resultaträkningen.

Allmänna administrationskostnader	2023	2022
Personalkostnader	37 192	35 893
Hyseskostnader	4 027	3 037
Övriga administrationskostnader	20 085	18 381
Summa	61 304	57 311

Av övriga administrationskostnader avser 8 352 tkr (8 313 tkr) systemkostnader.

Specifikation personalkostnader	2023	2022
Löner och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	8 095	7 960
Löner och arvoden övrig personal	15 730	14 606
Bonus styrelse, VD, Vice VD och andra ledande befattningshavare	396	0
Bonus övrig personal	396	685
Sociala avgifter styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	2 543	2 501
Sociala avgifter övrig personal	6 384	5 927
Pensionskostnader	1 693	2 038
Övriga personalkostnader	1 955	2 177
Summa	37 192	35 893

Specifikation löner, ersättningar och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

	2023			2022		
	Lon och arvode	Pensionskostnader	Övriga förmåner	Lon och arvode	Pensionskostnader	Övriga förmåner
Styrelsens ordförande, Joakim Bornold	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Sina Mostafavi	74,5	-	-	-	-	-
Styrelseledamot, Henrik Edström	74,5	-	-	-	-	-
Avgående ordförande, Mats Carlsson	-	-	-	-	-	-
Avgående ledamot, Camilla Kempe	-	-	-	-	-	-
Avgående ledamot, Kristian Stenbakk	-	-	-	-	-	-
Avgående ledamot, Erik Saers	100	-	-	200	-	-
Verkställande direktör Louise Hagsten	543	76	22	-	-	-
Avgående vd, Dan Johnson	1 436	17	3	2 179	22	63
Andra ledande befattningshavare (6 st)	5 868	126	59	5 581	122	59

I pensionskostnader ingår särskild löneskatt. Ingen rörlig ersättning har kostnadsfört till vd eller avgående vd under året (0 tkr 2022). Till övriga ledande befattningshavare har 396 tkr rörlig ersättning exklusive sociala avgifter kostnadsförts under 2023 (0 tkr 2022).

I samband med ägarbytet 2023-06-30 tillträdde en ny styrelse. Den nya styrelsen består av Joakim Bornold (ordförande), Henrik Edström och Sina Mostafavi. Samtidigt avgick tidigare styrelse bestående av Mats Carlsson, Camilla Kempe, Kristian Stenbakk och Erik Saers.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt beslut av bolagsstämman. Styrelsearvode utgår inte till anställda tjänstemän i koncernen.

Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören i samråd med styrelsens ordförande. Med andra ledande befattningshavare avses de 6 (6) personer som under året tillsammans med verkställande direktören utgjort ledningsgruppen. Per 2023-12-31 uppgår antalet andra ledande befattningshavare till 6 personer.

Uppsägningstiden för den verkställande direktören är ömsesidigt sex månader för denne och bolaget.

Ledande befattningshavare uppgick vid utgången av 2023 till 7 (7) varav kvinnor 5 (4)

Antalet styrelseledamöter uppgick vid utgången av 2023 till 3 (4) varav 0 (1) kvinnor.

Pensioner

Samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. Bolagets resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensionsavsättningar föreligger ej då bolaget i samband med premiebetalning fullgjort sina förpliktelser.

Antalet anställda

Antalet anställda, exklusive föräldralediga, uppgick vid utgången av 2023 till 38 (42) varav 16 (17) kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 42 (42) varav 17 (17) kvinnor. Ingen enskild person i bolaget har erhållit en ersättning på en miljon euro eller mer.

Till bolagets revisorer har ersättning utgått:

Ernst & Young	2023	2022
Revisionsuppdrag	306	239
Övriga revisionstjänster	0	30
Summa	306	269

Not 8 **Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar**

Den ekonomiska nyttjandeperioden för immateriella tillgångar avseende utvecklingsarbeten och tilläggsinvesteringar bedöms till fem år. Övriga immateriella tillgångar samt materiella tillgångar har en ekonomisk nyttjandeperiod på fem år alternativt över kontraktets löptid.

	2023	2022
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	6 320	6 605
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	0	517
Avskrivningar av materiella tillgångar	117	159
Summa	6 437	7 280

Not 9 **Övriga rörelsekostnader**

	2023	2022
Marknadsföringskostnader	2 624	2 425
Momskostnad	4 188	3 301
Övriga kostnader	686	725
Summa	7 498	6 451

Av övriga kostnader utgör 0 tkr (105 tkr) årets nedskrivning för konstaterade kundförluster och 137 tkr (48 tkr) utgör årets förändring av sannolika kundförluster.

Not 10 **Utlåning till kreditinstitut**

	2023-12-31	2022-12-31
Svenska banker	55 126	21 988
Summa	55 126	21 988

Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår medel på klientmedelskonto för tredje man till 615 142 tkr (928 386 tkr), samma summa avgår som skuld till tredje man.

ank=20240611:2024061200527

Not 11 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Emitterade av offentliga organ	3 017	3 032	3 017	3 032	3 000	3 000
Emitterade av andra långgivare	-	-	-	-	-	-
Summa	3 017	3 032	3 017	3 032	3 000	3 000

Verkligt värde på investeringar som hålles till förfall uppgick till 3 008 tkr (3 031 tkr), baserat på noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Not 12 Aktier och andelar

Aktier och andelar innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultatutrakningen.

Omsättningstillgångar

Handelslager

	2023-12-31	2022-12-31
Svenska noterade aktier och andelar	3 311	6 367
Utländska noterade aktier och andelar	1 813	2 015
Svenska och utländska fonder	5	3
Summa	5 129	8 385

Not 13 Aktier och andelar, koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Deponova AB	713	713
Summa	713	713

Deponova AB är i dagsläget vilande och verksamheten har tidigare arbetat med systemutveckling av ett depåhandlings- och handelsystem som sedan start utvecklats på uppdrag av Aktieinvest FK AB. Deponova AB tillämpar BFNAR 2008:1 (K2) och värderar sina omsättningstillgångar till lägsta vardes princip.

Deponova AB
Org nr. 556576-4155
Säte: Stockholm

	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalandel, i procent	100	100
Antal aktier	1 000	1 000
Kvotvärde per aktie i kr	100	100
Bokfört värde, tkr	713	713
Eget kapital, tkr	57	58
Omsättning	0	0

ank=20240611:2024061200528



ank=20240611:2024061200529

Not 14	Immateriella anläggningstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, balanserade utvecklingsarbeten	95 611	88 882
	Inköp	4 531	7 246
	Nedskrivningar	0	-517
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	100 142	95 611
	Ingående avskrivningar, balanserade utvecklingsarbeten	81 839	-75 234
	Årets avskrivningar	-6 320	-6 605
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-88 159	-81 839
	Utgående bokfört värde immateriella tillgångar	11 983	13 772

Not 15	Materiella tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, materiella tillgångar	4 006	4 006
	Inköp	0	0
	Försäljningar och utrangeringar	-4 006	0
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	4 006
	Ingående avskrivningar, materiella tillgångar	-3 847	-3 688
	Årets avskrivningar	-117	-159
	Försäljningar och utrangeringar	3 964	0
	Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-3 847
	Utgående bokfört värde materiella tillgångar	0	159

Utrangering av materiella anläggningstillgångar har skett i samband med flytt till ny kontorslokal

Not 16	Övriga tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
	Kundfordringar	2 032	1 466
	Reserv osakra kundfordringar	-72	-30
	Fondlikvidfordringar	0	614
	Övriga tillgångar	2 154	7 813
	Koncerninterna fordringar	173	666
	Uppskjutna skattefordringar	1 116	2 318
	Aktuella skattefordringar	1 952	1 952
	Summa	7 355	14 798

	Analys förfallna kundfordringar	2023-12-31	2022-12-31
	Förfallet 1-10 dagar	10	90
	Förfallet 11-30 dagar	7	0
	Äldre än 30 dagar	172	247
	Summa	189	336

Kundfordringar är ett finansiellt instrument som ingår i värderingskategorin kundfordringar och lånefordringar och värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Kundfordringar har en så pass kort löptid att bokfört värde är en godtagbar approximation av det verkliga värdet. Även för övriga poster inom övriga tillgångar är bokfört värde en godtagbar approximation av det verkliga värdet.

ank=20240611:2024061200530

Not 17	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 733	1 681
	varav upplupna räntor	0	0
	Summa	1 733	1 681

Not 18	Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
	Leverantörsskulder	861	1 723
	Fondlikvidskulder	7 742	0
	Avkastningsskatt	1 343	587
	Övriga kortfristiga skulder	3 390	2 115
	Summa	13 336	4 425

Not 19	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
	Upplupen semesterlön	1 831	1 809
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 054	5 653
	varav räntor	0	0
	Summa	8 886	7 462

Not 20	Skatt	2023	2022
	Aktuell skatt	0	0
	Uppskjuten skatt	-1 202	97
	Redovisad skatt	-1 202	97
	Redovisat resultat före skatt	5 491	-1 304
	Skatt 20,6%	1 131	-269
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	85	172
	Ej skattepliktiga intäkter	-15	0
	Underskottsavdrag tidigare år	0	0
	Summa	1 202	-97

Årets förändring - uppskjuten skattefordran	Ingående balans	Uppskjuten skatt i resultaträkningen	Utgående balans
Underskottsavdrag, aktiverade	2 318	-1 202	1 116
Summa	2 318	-1 202	1 116



[Handwritten signature]

Not 21

Löptider för tillgångar och skulder

Återstående löptid (bokfört värde). Avtalade odiskonterade kassaflöden.

Löptider för tillgångar och skulder 2023-12-31

	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år>	Utan löptid	Totalt
<i>Tillgångar</i>							
Utlåning till kreditinstitut	52 236	-	-	-	-	2 890	55 126
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	5 129	5 129
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	713	713
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	3 017	-	-	-	3 017
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	11 983	11 983
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	0	0
Aktuella skattefordringar	-	-	1 952	-	-	-	1 952
Övriga tillgångar	-	4 287	-	1 116	-	-	5 403
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 733	-	-	-	-	1 733
Summa tillgångar	52 236	6 020	4 968	1 116	0	20 715	85 055
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	13 336	-	-	-	-	13 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	3 228	5 658	0	-	-	8 886
Summa skulder	-	16 564	5 658	0	0	0	22 222

Löptider för tillgångar och skulder 2022-12-31

	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år>	Utan löptid	Totalt
<i>Tillgångar</i>							
Utlåning till kreditinstitut	18 988	-	-	-	-	3 000	21 988
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	8 385	8 385
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	713	713
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	3 032	-	-	3 032
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	13 772	13 772
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	159	159
Aktuella skattefordringar	-	-	1 952	-	-	-	1 952
Övriga tillgångar	-	10 528	-	2 318	-	-	12 846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 681	-	-	-	-	1 681
Summa tillgångar	18 988	12 209	1 952	5 350	0	26 028	64 527
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	4 425	-	-	-	-	4 425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 722	2 870	1 871	-	-	7 462
Summa skulder	-	7 147	2 870	1 871	0	0	11 887

Not 22

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder har värderats till balansdagskurs. Samlade motvärdet i svenska kronor av utländsk valuta uppdelat på tillgångar och skulder uppgår till:

	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 953	4 032
Aktier och andelar	1 813	2 015
Övriga tillgångar	-	-
Summa	4 766	6 047
Skulder	0	0
Summa	0	0

Not 23

Klassificering av balansräkningen

Klassificering av Balansräkning 2023	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		55 126			55 126
Obligation och andra rantebärande värdepapper		3 017			3 017
Aktier och andelar	5 129 ¹				5 129
Aktier och andelar, koncernföretag				713	713
Immateriella anläggningstillgångar				11 983	11 983
Materiella tillgångar				0	0
Övriga tillgångar		4 287		3 068	7 355
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				1 733	1 733
Summa tillgångar	5 129	62 429	0,00	17 497	85 056
Övriga skulder			9 552	3 784	13 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			8 532	353	8 886
Summa skulder	0	0	18 084	4 138	22 221

ank=20240611:2024061200532



Klassificering av Balansräkning 2022	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/ skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		21 988			21 988
Obligation och andra ränte- bärande värdepapper		3 032			3 032
Aktier och andelar	8 385 ¹				8 385
Aktier och andelar, koncernföretag				713	713
Immateriella anläggningstillgångar				13 772	13 772
Materiella tillgångar				159	159
Ovriga tillgångar		10 528		4 270	14 798
Forutbetalda kostnader och upplupna intäkter				1 681	1 681
Summa tillgångar	8 385	35 548	0,00	20 594	64 527
Övriga skulder			278	4 148	4 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			7 057	405	7 462
Summa skulder	0	0	7 335	4 553	11 887

¹ Upplysningar avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde

Aktieinvest har tillämpat följande värderings-/informationshierarki rörande verkligt värde:

- Nivå 1 Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.
 Nivå 2 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på värdering med hjälp av noterade priser.
 Nivå 3 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2023-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	3 306	0	-	3 306
Utländska noterade aktier och andelar	1 694	126	-	1 820
Svenska och utländska fonder	0	4	-	4
Summa	5 000	129	-	5 129

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	6 309	59	-	6 368
Utländska noterade aktier och andelar	1 917	98	-	2 015
Svenska och utländska fonder	0	3	-	3
Summa	8 226	160	-	8 386

Information om kapitalbas och kapitalkrav avseende Aktieinvest FK AB (org nr 556072-2596)

Bolagets kapital- och likviditetsbehov prognostiseras och stresstestas löpande. Bolagets långsiktiga kapitalplanering har sin utgångspunkt från fastställd budget samt proforma. Aktieinvest genomför även stresstester av kapitaluthålligheten över längre framåtblickande tidsperioder, vilka stressar såväl resultaträkning som bolagets väsentliga riskexponeringar. Nivåer för faktiskt kapital- och likviditetsbehov i förhållande till regulatoriska krav fastställs av styrelsen genom bolagets återhämtningsplan.

Nedan återges bolagets kapitalbas och kapitalbaskrav. Offentliggörandet sker i linje med artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen. Samtliga belopp nedan är i tkr.

Kapitalbas, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	58 530	53 832
Lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-6 549	-8 542
Summa kärnprimärkapital	51 981	45 290
Primärkapitaltillskott	0	0
Summa primärkapital	51 981	45 290
Supplementärkapital	0	0
Summa kapitalbas	51 981	45 290

En fullständig förteckning över bolagets kapitalbas återfinns på bolagets hemsida.

Kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Kundrisk (Risk-to-Client, RiC)	7 829	7 728
Marknadsrisk (Risk-to-Market, RiM)	2 241	2 531
Foretagsrisk (Risk-to-Firm, RiF)	5	5
Summa kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet	10 075	10 264

Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fasta omkostnader	63 041	63 526

Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader (25 % av de fasta omkostnaderna)	15 760	15 882
---	---------------	---------------

Kapitalbaskrav, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader	15 760	15 882
Permanent minimikapitalkrav	7 587	7 587
Kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet	10 075	10 264
Högst av ovan (D)	15 760	15 882

Kapitalbasen ska som minst uppgå till kapitalbaskravet D. Nedan anges bolagets kapitalrelationer, det vill säga kärnprimärkapitalet, primärkapitalet respektive kapitalbasen i förhållande till kapitalbaskravet D.

Kapitalrelation	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapitalrelation (kärnprimärkapital/D)	330%	285%
Primärkapitalrelation (primärkapital/D)	330%	285%
Total kapitalrelation (kapitalbas/D)	330%	285%

Bolaget anser sig ha en betryggande kapitalbas i förhållande till minimikapitalkraven, de regulatoriska kapitalbaskraven samt det internt bedömda kapitalbehovet.

Information om bolagets riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy

Akteinvest eftersträvar hög riskmedvetenhet och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet innebär att de anställda förstår vilka risker den anställdes arbetsuppgifter innebär för bolaget, vilken nivå på risktagande som är acceptabel samt hur den anställda ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån. Lågt risktagande uppnås genom en kombination av hög riskmedvetenhet och låg acceptansnivå för risktagande, en tydlig beslutsordning, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt konsekvenskultur. Bolagets styrelse har fastställt en särskild riskstrategi, vilken anger principer för riskhantering för varje enskild identifierad risk. Akteinvests riskhantering regleras mer ingående i av styrelsen fastställda instruktioner till verksamheten och ramverket för riskhanteringen i verksamheten ska bedrivas utifrån instruktionerna. I instruktionerna anges acceptansnivån för risktagandet och nivån ska implementeras i verksamhetens styrnings- och kontrollmiljö.

All riskhantering inom Akteinvest ska bedrivas nära verksamheten, vilket i praktiken innebär att den första linjen ansvarar för att riskhantering och riskkontroll inom varje enskild avdelning är inom styrelsens beslutade riskstrategi. Riskfunktionen ansvarar för att kontrollera att verksamheten följer beslutade riskinstruktioner och acceptansnivån för risktagande samt rapportera om verksamhetens riskhantering vid varje styrelsemöte.

För väsentliga risker är "riskaptit" och "risktolerans" definierad som "grad av önskad" respektive "maximalt tillåten riskexponering". Begreppen är således ett verktyg för styrelsen att kommunicera inriktning och nivå på risktagande inom Akteinvest. För riskaptit skiljer styrelsen mellan kärnrisk och följdrisk. Kärnrisk är riskexponering som bolaget aktivt söker, medan följdrisk är riskexponering som accepteras, men risk Akteinvest inte aktivt söker. Risktolerans beskriver inriktning och nivå på riskexponering för kärnrisk och följdrisk som styrelsen maximalt accepterar. Generellt för både kärnrisk och följdrisk används begreppet risktolerans som ett verktyg för att sätta en övre grans på tillåtet risktagande, det vill säga de risklimiter som verksamheten ska förhålla sig till.

Bolaget följer värdepappersbolagsförordningen (förordning (EU) nr 2019/2033) och offentliggör nedan mer information om bolagets hantering av de riskkategorier som anges i del tre, del fyra och del fem i förordningen. Offentliggörandet sker i linje med artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen.

- Akteinvest definierar kundrisk (Risk-to-Client, RtC) som den risk bolaget utgör för sina kunder. Bolagets verksamhet medför kundrisk inom dimensionerna innehav av kundmedel (CMH, client money held), tillgångar under förvaring och administration (ASA, assets safeguarded and administered) samt hantering av kundorder (COH, client orders handled). Styrelsen har fastställt att hanteringen av kunders tillgångar, medel och order i alla led ska omgärdas av erforderliga rutiner och kontroller. Bolagets kontrollmekanismer regleras ytterst av styrelsens fastställda instruktioner, vilken anger att verksamheten ager de risker som utövat är förknippat med.
- Bolaget definierar marknadsrisk (Risk-to-Market, RtM) som risken för förluster till följd av marknadsprisrörelser, inbegripet till följd av valutakursrörelser. Akteinvest beräknar marknadsrisk utifrån metoden för nettopositionsrisker (NPR, net position risk) samt den schablonmetod som anges i artikel 22 led a i värdepappersbolagsförordningen. Bolagets verksamhet medför marknadsrisk genom aktierisker och valutarisker. Exponeringarna begränsas ytterst genom styrelsens fastställda limiter. Verksamheten efterlever limiterna genom att agera utifrån en fastställd handelsstrategi samt löpande kontroller.
- Akteinvest definierar företagsrisk (Risk-to-Firm, RtF) som den risk bolaget utgör för sig självt. Till följd av bolagets relativt okomplicerade verksamhet uppkommer företagsrisk i huvudsak genom daglig handelsaktivitet (DTF, daily trading flow). Riskdimensionen regleras internt genom den av styrelsen fastställda riskstrategin och hanteras i verksamheten genom handelsstrategi som omnämns ovan i avsnittet om marknadsrisk.

- Styrelsen har fastställt att den varken har riskaptit eller risktolerans för uppkomna koncentrationsrisker. Risken för uppkomna koncentrationsrisker reduceras genom styrelsens fastställda instruktioner, framför allt de limiter i handelslagret som är väsentligen lägre än bolagets regulatoriska gräns för uppkommen koncentrationsrisk. Verksamheten har även förfaranden för att löpande, som minst dagligen, kontrollera exponeringar som kan ge upphov till koncentrationsrisk. Riskfunktionen kontrollerar samma exponeringar.
- Akteinvests likviditetsrisker är begränsade, främst på grundval av att ingen utlåning sker till allmänheten och att bolaget i sin helhet är finansierat genom eget kapital. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för hanteringen av likviditetsrisk, vilken bland annat internt reglerar former för placering av likvida medel, bolagets finansierings- och likviditetsstrategi samt indikatorer för att kvantifiera Akteinvests likviditetssituation. Bolaget håller en likviditetsreserv på balansräkningens tillgångssida, vilken enbart får nyttjas vid en ansträngd likviditetssituation.

Akteinvests kultur för riskhantering genomsyrar hela verksamheten. Riskhantering är en integrerad del av bolagets affärsstrategi. En övergripande princip för bolagets riskhantering är att alla risker inom Akteinvest ska hanteras där de uppstår samt att riskhanteringen ska vara proaktiv.

Föreslagna väsentliga förändringar i bolagets affärsverksamhet genomgår särskilda processer för godkännande och fordrar fastställande från samtliga intressenter inom Akteinvest. I samband med dessa förändringar genomförs en analys av den tilltänkta förändringens påverkan på bolagets kapital- och likviditetssituation.

Bolaget hanterar risk- regelhanterings- och revisionsfrågor på ordinarie styrelsemöte, bolaget har haft fyra ordinarie styrelsemöten under år 2023.

ank=20240611:2024061200536

Not 26	Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	<table border="1" style="border-collapse: collapse; width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2023-12-31</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2022-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ställda säkerheter</td> <td style="text-align: center;">2 032</td> <td style="text-align: center;">1 961</td> </tr> <tr> <td>Eventalförpliktelser</td> <td style="text-align: center;">inga</td> <td style="text-align: center;">inga</td> </tr> <tr> <td>Åtaganden</td> <td style="text-align: center;">inga</td> <td style="text-align: center;">inga</td> </tr> </tbody> </table>		2023-12-31	2022-12-31	Ställda säkerheter	2 032	1 961	Eventalförpliktelser	inga	inga	Åtaganden	inga	inga
	2023-12-31	2022-12-31												
Ställda säkerheter	2 032	1 961												
Eventalförpliktelser	inga	inga												
Åtaganden	inga	inga												
	Beloppet avser sakerheter för aktiehandel, där likvida medel är avsatta och redovisas under utlåning till kreditinstitut													

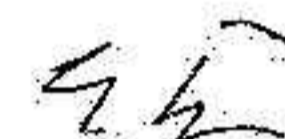
Not 27
Finansiella tillgångar i tredje mans namn och för dennes räkning
 Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår finansiella tillgångar (exklusive klientmedel) för tredje mans namn och för dennes räkning till 12 433 mkr (12 050 mkr per den 31 december 2022).

Not 28
Händelser efter balansdagen
 Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Stockholm den 18 mars 2024

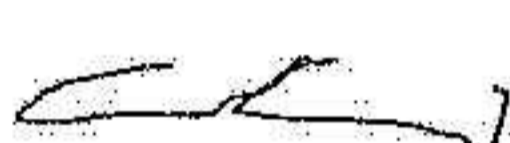

 Joakim Bornold
 Ordförande


 Sina Mostafavi

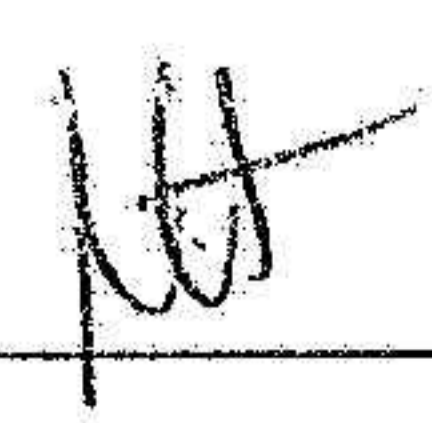

 Henrik Edström


 Louise Hagsten
 Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Ernst & Young AB

 Carl Rudin
 Auktoriserad revisor





Verifikat

Transaktion 09222115557513137340

Dokument

AIV_AR_2023_BOARD_MEETING_240318_v2
Huvuddokument
21 sidor
Startades 2024-03-18 16:43:40 CET (+0100) av Edvard
Odhammar (EO)
Färdigställt 2024-03-18 17:29:06 CET (+0100)

Initierare

Edvard Odhammar (EO)
SP - Management
Org. nr 556659-9964
edvard.odhammar@soderbergpartners.se

Signerare

Joakim Bornold (JB)
Personnummer 197803066633
joakim.bornold@soderbergpartners.se



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JB'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JOAKIM BORNOLD"
Signerade 2024-03-18 17:06:47 CET (+0100)

Sina Mostafavi (SM)
Personnummer 8203280634
sina.mostafavi@soderbergpartners.se



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sina M.'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "SINA
MOSTAFAVI"
Signerade 2024-03-18 17:06:25 CET (+0100)



Handwritten initials in the bottom right corner of the page.

Verifikat

Transaktion 09222115557513137340

ank=20240611:2024061200538

Henrik Edström (HE)
Personnummer 8407316630
henrik.edstrom@soderbergpartners.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"HENRIK EDSTRÖM"
Signerade 2024-03-18 16:44:45 CET (+0100)

Carl Rudin (CR)
Personnummer 8005060879
carl.rudin@se.ey.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl
Rudin"
Signerade 2024-03-18 17:29:06 CET (+0100)

Louise Hagsten (LH)
Personnummer 198009280424
louise.hagsten@aktieinvest.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"LOUISE HAGSTEN"
Signerade 2024-03-18 17:02:44 CET (+0100)



Verifikat

Transaktion 09222115557513137340

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

anrk=20240611:2024061200539



Handwritten initials or mark.



Building a better
working world

ank=20240611:2024061200540

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aktieinvest FK AB, org.nr 556072-2596

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Aktieinvest FK AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Aktieinvest FK AB:s finansiella ställning per den 31 december 2023 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.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Aktieinvest FK 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 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

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att 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 revisions sed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder

bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom

oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 av Aktieinvest FK AB för år 2023 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 Aktieinvest FK 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.



Building a better
working world

anik=20240611;2024061200541

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. 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.

Revisorans 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 revisionssed 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 en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Perneo dokumentnyckel: XE5UZ-67DP6-5EBCS-HNH3L-5B1GJ-WH0C4

ank=20240611-2024061200542

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Carl Rudin

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: EY, Stockholm, Sweden

Serienummer: 19800506xxxx

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-18 16:31:34 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Penneo dokumentnyckel: XE5UZ-67DP6-5EBCS-HNH3L-5B1GJ-WH0C4

A small, handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'CR'.