

# AQRAT

FONDKOMMISSION

## Årsredovisning 2023

### Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	2
RESULTATRÄKNING .....	6
BALANSRÄKNING.....	7
KASSAFLÖDESANALYS.....	9
TILLÄGGSUPPLYSNINGAR .....	10
NOTER TILL RESULTAT OCH BALANSRÄKNINGEN.....	14
ÖVRIGA NOTER.....	15

Undertecknad verkställande direktör i Aqurat Fondkommission AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet samt att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 1 mars 2024. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.  
Stockholm den 1 mars 2024

  
Henric Malm

# AQURAT

FONDKOMMISSION

## Årsredovisning 2023

### Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE .....	2
RESULTATRÄKNING .....	6
BALANSRÄKNING .....	7
KASSAFLÖDESANALYS .....	9
TILLÄGGSUPPLYSNINGAR.....	10
NOTER TILL RESULTAT OCH BALANSRÄKNINGEN .....	14
ÖVRIGA NOTER .....	15

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för Aqurat Fondkommission AB, org nr 556736–0515, nedan "Aqurat" eller "Bolaget", för år 2023. Belopp i tkr om inte annat anges.

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Information om verksamheten

Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM") och har följande tillstånd;

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 1
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag. 2 kap. 1§ p 2
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 5
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande. 2 kap. 1§ p 7
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. 2 kap. 2§ p 1
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp. 2 kap. 2§ p 3

Aqurats affärsidé är att erbjuda små och medelstora företag emissionstjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Bolaget bistår vid upprättandet av erforderlig dokumentation såsom prospekt för registrering hos Finansinspektionen eller informationsmemorandum i enlighet med olika marknadsplatsers krav. Genom strategiskt och nära arbete med kunden och dess ledning försöker Bolaget utforma den mest optimala utformningen av en transaktion.

Bolaget är emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear Sweden AB och erbjuder sina kunder ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster inom följande områden:

- Företrädesemissioner
- Riktade nyemissioner
- Anslutning till Euroclear
- Företagsförvärv (apport eller kontant)
- Incitamentsprogram
- Sammanläggning/split
- Upprättande av memorandum och prospekt
- Rådgivning kring transaktionsupplägg och genomförande
- Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market
- Mentor på Nordic SME ↵

### Verksamheten under räkenskapsåret

Provisionsintäkterna uppgick till 13,5 (10,1) mkr vilket motsvarar en ökning med 34 %. Årets resultat efter skatt uppgick till 3,3 (0,5) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 31,1 (3,0) %. Avkastningen på eget kapital uppgick till 48,7 (8,3) %.

Bolagets likviditet och kapitaltäckning bedöms vara betryggande.

Marknaden har under 2023 präglats av täta kapitalanskaffningar i Micro Cap-bolag, kapitalanskaffningarna har mestadels skett via företrädesemissioner. Aqurat har tagit marknadsandelar gällande företrädesemissioner under året och har stärkt sin redan starka marknadsposition i det segmentet. Det och samt två nya Anknutna ombuden förklarar intäktsökningen under året. Henric Malm tillträdde som VD 1 november 2023.

### Finansiella och andra risker

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

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

## Flerårsöversikt

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag, belopp i tkr:

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultatposter</i>					
Provisionsintäkter	13 484	10 065	11 719	10 656	11 813
Allmänna administrationskostnader	-11 127	-9 797	-9 819	-8 821	-8 935
Årets resultat	3 326	494	1 524	1 673	2 345
<i>Balansposter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	7 299	5 823	7 397	7 384	8 480
Utlåning till allmänheten	1 235	1 191	1 191	1 965	1 782
Eget kapital	7 489	6 163	5 670	5 646	6 473
Balansomslutning	11 261	8 392	8 889	10 276	10 695
<i>Övriga nyckeltal m.m.</i>					
Medelantal anställda, st	6	7	6	6	6
Soliditet, %	67	73	64	55	61
Avkastning på tillgångar, %	30	6	17	16	22
Avkastning på eget kapital, %	49	8	27	28	43
Kapitalbas	5 989	6 163	5 670	5 646	3 973
Total kapitalrelation CRR	-	-	-	2,0	1,26
Total kapitalrelation IFR %	145%	136%	180%		

## Definition nyckeltal:

- *Rörelsemarginal: rörelseresultat exkl. övriga intäkter/provisionsintäkter*
- *Soliditet: eget kapital/balansomslutning*
- *Avkastning på tillgångar: årets resultat/balansomslutningen*
- *Avkastning på eget kapital: årets resultat/genomsnittligt eget kapital*

## Resultatdisposition

### *Vinst att disponera, belopp i kr*

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 326 137
<b>Summa</b>	<b>5 228 951</b>

### *Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande*

Utdelning till aktieägarna (0,1659 kr per aktie)	1 500 000
Balanseras i ny räkning	3 728 951
<b>Summa</b>	<b>5 228 951</b>

Den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på kapitalbas, likviditet och ställning i övrigt samt att den därmed är förenlig med försiktighetsregeln i 17 kap 3§ Aktiebolagslagen. Kapitältäckningen uppgår till 145 % efter föreslagen utdelning.

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

<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Provisionsintäkter	1	13 484	10 065
Räntenetto	2	1 847	-5
Övriga rörelseintäkter		0	363
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>15 332</b>	<b>10 423</b>
Allmänna administrationskostnader	3,4	-11 127	-9 797
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	5,6	-16	-3
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-11 143</b>	<b>-9 800</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>4 189</b>	<b>623</b>
Skatt på årets resultat	7	-863	-130
<b>Årets resultat</b>		<b>3 326</b>	<b>494</b>
<b>Rapport över övrigt totalresultat</b>			
Årets resultat		3 326	494
Övrigt totalresultat		0	0
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>3 326</b>	<b>494</b>

<b>BALANSRÄKNING</b>	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	8	7 299	5 823
Utlåning till allmänheten	9	1 235	1 191
Immateriella tillgångar	5	38	-
Materiella tillgångar	6	41	52
Övriga tillgångar	10	2 122	875
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	527	450
<b>Summa tillgångar</b>		<b>11 261</b>	<b>8 392</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga skulder	12	2 287	1 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	1 486	593
<b>Summa skulder</b>		<b>3 772</b>	<b>2 230</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 260	2 260
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>2 260</i>	<i>2 260</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 903	3 409
Årets resultat		3 326	494
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>5 229</i>	<i>3 903</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 489</b>	<b>6 163</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>11 261</b>	<b>8 392</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>	14		

## RAPPORT OM FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2022-01-01</b>	<b>2 260</b>	<b>1 886</b>	<b>1 524</b>	<b>5 670</b>
Vinstdisposition		1 524	-1 524	
Utdelning till aktieägarna		-2 000		
Aktieägartillskott		2 000		
Årets resultat			494	
<b>Eget kapital 2022-12-31</b>	<b>2 260</b>	<b>3 409</b>	<b>494</b>	<b>6 163</b>

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2023-01-01</b>	<b>2 260</b>	<b>3 409</b>	<b>494</b>	<b>6 163</b>
Vinstdisposition		494	-494	
Utdelning till aktieägarna		0		
Aktieägartillskott		-2 000		
Årets resultat			3 326	
<b>Eget kapital 2023-12-31</b>	<b>2 260</b>	<b>1 903</b>	<b>3 326</b>	<b>7 489</b>

Antalet aktier uppgår till 9 039 211 stycken.

Återbetalda (Erhållna) aktieägartillskott - tkr (2 000 tkr).

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b><i>Den löpande verksamheten</i></b>		
Rörelseresultat	4 189	623
<i>Justering för ej likviditetspåverkande poster</i>		
Inkomstskatt	-863	-130
Räntor	0	-5
Avskrivningar	16	3
	<b>3 342</b>	<b>492</b>
 <i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</i>		
Ökning (-)/minskning (+) av fordringar	-1 367	-1 079
Ökning (+)/minskning (-) av skulder	1 543	-990
	<b>176</b>	<b>-2 069</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 518</b>	<b>-1 574</b>
 <b><i>Investeringsverksamheten</i></b>		
Förvärv av anläggningstillgångar	-43	-56
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-43</b>	<b>-56</b>
 <b><i>Finansieringsverksamheten</i></b>		
Aktieägartillskott, erhållna (+) återbetalda (-)	-2 000	2 000
Lämnad aktieutdelning	0	-2 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 000</b>	<b>0</b>
 <b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 475</b>	<b>-1 574</b>
Likvida medel vid årets början	5 823	7 397
Likvida medel vid årets slut	7 299	5 823

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

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Allmänna upplysningar

Aqurat Fondkommission AB, med organisationsnummer 556736–0515, är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Aqurat Fondkommission AB är ett aktiebolag registrerat, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2024-03-01. Bolagets resultat- och balansräkning fastställdes på årsstämman samma dag.

### Allmänna redovisningsprinciper

Bolaget årsredovisning är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Redovisningsrådets rekommendationer RFR 2, redovisning för juridiska personer. Detta innebär att bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med vilket avses standarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisnings-lagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

### Nya och ändrade internationella redovisningsstandarder och tolkningar

Inga nya eller ändrade standarder och tolkningar har trätt i kraft från och med år 2023.

De nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden som ännu ej trätt i kraft har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden.

### Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Aqurats finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där Aqurat huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (kr), som är Aqurats funktionella valuta och rapportvaluta. Bolaget har inga balansposter eller transaktioner i utländsk valuta.

### Intäktsredovisning

#### *Provisionsintäkter*

Aqurats intäkter består av arvoden avseende tjänsten som emissionsinstitut och kontoförande institut, arvoden avseende anknutet ombud samt arvoden från CA- och Mentorsuppdrag. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

#### *Ränteintäkter och räntekostnader*

Ränteintäkter redovisats när dessa intjänats.

### 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. ↙

### **Aktuell och uppskjuten inkomstskatt**

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

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

### **Leasingavtal**

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

### **Finansiella instrument**

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

### **Materiella tillgångar**

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

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.  
Beräknade nyttjandeperioder;

- inventarier, verktyg och installationer 5 år

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

### **Finansiella och andra risker**

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

#### *Operativa risker*

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

#### *Kreditrisker*

Kreditrisker avser risken för kundförluster. Denna risk begränsas framför allt av att Aqurats affärsmodell möjliggör reglering av kundfakturor mot emissionslikvid. Vidare begränsas risken av att Aqurat fakturerar uppstartsarvode innan arbetet påbörjas.

#### *Affärsrisker*

Risken att kunder lämnar för liknande aktörer på marknaden föreligger alltid i en konkurrensutsatt miljö. Aqurats absoluta målsättning är att leverera fullgoda tjänster för att uppnå full kundnöjdhet. Prissättningen har stor betydelse för flertalet kunder liksom kvaliteten på utförda tjänster.

#### *Marknadsrisker*

Aqurats marknadsrisk är begränsad till placering av överskottslikviditet. Enligt Aqurats interna riktlinjer får överskottslikviditet aldrig placeras eller bindas med medel eller hög risk. Aqurats överskottslikviditet placeras därför på bankkonto för att möjliggöra omedelbar tillgänglighet.

#### *Likviditetsrisker*

Likviditetsrisk kan komma att uppstå i det fall Bolagets likviditet inte räcker till för att fullgöra kortfristiga betalningsåtaganden. Risken begränsas av att Bolaget regelbundet arbetar med likviditetsprognoser och rapportering till VD och styrelse. Skulle likviditetsbrist uppstå avser Bolagets huvudägare tillskjuta kapital.

#### *Uppskattningar och bedömningar*

Aqurat gör uppskattningar och antaganden om framtiden vilka baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer och utvärderas löpande. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kan komma att avvika från det verkliga resultatet. De uppskattningar som görs är främst relaterade till bedömning av osäkra kundfordringar med risk för kreditförluster. Vid den bedömningen utgår bolaget från faktorer som kreditkvalitet, historisk information och andra ekonomiska faktorer. Redovisade reserveringar för befarade kreditförluster uppgår till helt oväsentligt belopp.

## **Kapitaltäckningsanalys**

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.

Aqurats verksamhet och de tillstånd som Aqurat har, omfattas av värdepappersbolagsförordningen och har klassificerats som ett klass 2-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader = 25 % av förra årets (2022) 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 kapital situation kan summeras på följande sätt:

**Kapitaltäckningsanalys i sammandrag (tkr)**

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Kapitalbas</b>	7 489	6 163
Avgår föreslagen utdelning	-1 500	0
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Eget kapital	5 989	6 163
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5 989</b>	<b>6 163</b>
<i>Övrigt primärkapital</i>	0	0
<b>Totalt primärkapital</b>	<b>5 989</b>	<b>6 163</b>
<i>Supplementärkapital</i>	0	0
<b>Totalt kapital</b>	<b>5 989</b>	<b>6 163</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
Kapitalkrav fasta kostnader enligt art 13 IFR	4 123	4 524
Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
K-faktorkrav	166	137
<b>Kapitalkrav (högsta av ovan)</b>	<b>4 123</b>	<b>4 524</b>
<b>Kapitalrelationer %</b>		
Kärnprimärkapitalrelation >56%	145%	136%
Primärkapitalrelation >75%	145%	136%
Total kapitalrelation >100%	145%	136%
<b>Likviditetskrav</b>		
Likviditetskrav	1 374	1 508
Likvida tillgångar	7 299	5 823
Likviditet i förhållande till Likviditetskrav	5,3	3,9
Likviditetsreserv (bankkonto)	7 299	5 823
Räntebärande skulder	0	0
Kortfristiga skulder	3 772	2 230
Kassalikviditet	193%	261%
Soliditet	84%	69%

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

Beloppet för fasta kostnader baserar sig på 2022 års kostnader. ↙

## NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

**Not 1. Provisionsintäkter**

	2023	2022
Provisionsintäkter	13 484	10 065
<b>Summa</b>	<b>13 484</b>	<b>10 065</b>

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

**Not 2. Räntenetto**

	2023	2022
<b>Ränteintäkter</b>		
- Företagssektor	1 847	0
<b>Räntekostnader</b>		
- Företagssektor	-	-5
<b>Räntenetto</b>	<b>1847</b>	<b>-5</b>

**Not 3. Allmänna administrationskostnader**

	2023	2022
Löner och andra ersättningar, se specifikation nedan	7 399	6 454
Lokalkostnader	687	681
IT-kostnader	432	434
Arvoden till uppdragstagare och underleverantörer	686	768
Övriga allmänna administrationskostnader	1 922	1 459
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>11 127</b>	<b>9 797</b>

**Löner och andra ersättningar, specifikation**

Löner och andra ersättningar till styrelse	0	0
Löner och andra ersättningar till VD och vVd, Nov-Dec 2023	906	0
<i>varav rörlig ersättning</i>	539	0
Löner och andra ersättningar till VD Johan Schilow, Jan-Okt 2023	838	1 055
<i>varav rörlig ersättning</i>	16	80
Pensionskostnader VD, styrelse och anställda	652	841
Löner och andra ersättningar till anställda	3 183	2 783
Sociala kostnader	1 754	1 681
Övriga personalkostnader	66	95
<b>Summa löner och ersättningar</b>	<b>7 399</b>	<b>6 454</b>

### Ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelseledamöterna har erhållit ett arvode på 0 tkr (0) per person. Till VD Henric Malm, som tillträdde 1/11 2023, har utgått 562 tkr i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till 31 tkr. Till vVd Johanna Garpenlov, som tillträdde 1/11 2023, har utgått 344 tkr i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till 13 tkr.

Till tidigare VD Johan Schilow har utgått 838 tkr (1055 tkr) i lön och premier för tjänstepension uppgår till 265 tkr (471 tkr).

### Fasta och rörliga ersättningar

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

### Pensioner

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

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

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

### Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

	2023	2022
Medelantal anställda	6	7
Varav män	2	3
<b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Styrelseledamöter</i>		
Antal på balansdagen	3	3
Varav män	3	3
<i>Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare</i>		
Antal på balansdagen	2	1
Varav män	1	1

Ersättning till revisorn	2023	2022
Avser revision	138	98
Avser övriga uppdrag	0	20
<b>Summa</b>	<b>138</b>	<b>118</b>

#### Not 4. Leasingavtal – Operationell Leasing

	2023	2022
Under året har företagets leasingavgifter och hyror uppgått till	627	525
Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år, ca:	545	545
Mellan 2 och 5 år, ca:	1 497	408

#### Not 5. Immateriella tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Hemsida</i>		
Ingående anskaffningsvärde	52	52
Årets inköp	43	0
Avyttringar och utrangeringar	-52	0
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>43</b>	<b>52</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-52	-52
Årets avskrivningar	-5	0
Avyttringar och utrangeringar	52	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-5</b>	<b>-52</b>
<b>Bokfört värde</b>	<b>38</b>	<b>0</b>

#### Not 6. Materiella tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärde	186	130
Årets inköp	0	56
Avyttringar och utrangeringar	-130	0
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>56</b>	<b>186</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	-133	-130
Årets avskrivningar	-11	-3
Avyttringar och utrangeringar	130	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-14</b>	<b>-133</b>
<b>Bokfört värde</b>	<b>41</b>	<b>53</b>

**Not 7. Skatt på årets resultat**

	2023	2022
Aktuell skatt	-863	-130
Uppskjuten skatt	0	0
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	4 189	623
<i>Skatteeffekt 20,6 (20,6) % av:</i>		
Årets resultat	-863	-129
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-1	-1
<b>Summa</b>	<b>-863</b>	<b>-130</b>

**Not 8. Utlåning till kreditinstitut**

	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar		
- Svenska banker	7 299	5 823

Klientmedel uppgick per 2023-12-31 till 11 322 tkr (142 231). Aqurat håller klientmedel som är skilda från Aqrats egna medel genom separata bankkonton. Då Aqurat inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

**Not 9. Utlåning till allmänheten**

	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar		
- Kundfordringar, brutto	1 260	1 191
Avgår:		
- reserv för befarade kundförluster	-25	-
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>1 235</b>	<b>1 191</b>

**Not 10. Övriga tillgångar**

	2023-12-31	2022-12-31
Skattefordringar	369	512
Övriga fordringar	1 753	363
<b>Summa</b>	<b>2 122</b>	<b>875</b>

**Not 11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	189	170
Övriga förutbetalda kostnader	337	257
Upplupna ränteintäkter	-	23
<b>Summa</b>	<b>527</b>	<b>450</b>

**Not 12. Övriga skulder**

	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	512	454
Skatt	578	0
Personalskatter	399	418
Övriga skulder	798	764
<b>Summa</b>	<b>2 287</b>	<b>1 636</b>

**Not 13. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna lönekostnader	1 276	481
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	209	112
<b>Summa</b>	<b>1 486</b>	<b>593</b>

**Not 14. Poster inom linjen**

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Ställda säkerheter</i>		
Panter och därmed jämställda säkerheter	Inga	Inga
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
<i>Eventualförpliktelser</i>		
Ansvarförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

**ÖVRIGA NOTER****Not 15. Transaktioner med närstående**

Göteborg Corporate Finance AB (GCF) är anknutet ombud till Aqurat. För att verka som ombud erlägger GCF en på förhand avtalad fast ersättning till Aqurat. GCF ägs av styrelseledamöterna Carl-Magnus Kindal och Michael Lindström genom bolag.

Styrelsen i Aqurat är att betrakta som närstående. Se not 3 angående ersättningar till dessa och till ledande befattningshavare.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

**Not 16. Löptidsinformation**

<b>Per 2023-12-31</b>	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	<b>Totalt</b>
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	7 299	0	0	0	0	7 299
Utlåning till allmänheten		1 235	0	0	0	1 235
Övriga tillgångar	0	2 649	0	79	0	2 728
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 299</b>	<b>3 883</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>11 261</b>
<i>Per 2022-12-31</i>	<i>5 823</i>	<i>2 517</i>	<i>0</i>	<i>52</i>	<i>0</i>	<i>8 392</i>
<b>Skulder</b>						
Övriga skulder	0	2 287	0	0	0	2 287
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 333	0	153	0	1 486
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>3 619</b>	<b>0</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>3 772</b>
<i>Per 2022-12-31</i>	<i>0</i>	<i>2 077</i>	<i>0</i>	<i>153</i>	<i>0</i>	<i>2 230</i>

**Not 17. Klassificering av finansiella instrument**

<b>Per 2023-12-31</b>	Låne- och kund- fordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	7 299	0	7 299	7 299
Utlåning till allmänheten	1 235	0	1 235	1 235
Övriga tillgångar	2 728	0	2 728	2 728
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 261</b>	<b>0</b>	<b>11 261</b>	<b>11 261</b>
<i>Per 2022-12-31</i>	<i>8 392</i>	<i>0</i>	<i>8 392</i>	<i>8 392</i>
<b>Skulder</b>				
Övriga skulder	0	2 287	2 287	2 287
Uppl kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 486	1 486	1 486
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>3 772</b>	<b>3 772</b>	<b>3 772</b>
<i>Per 2022-12-31</i>	<i>0</i>	<i>2 230</i>	<i>2 230</i>	<i>2 230</i>

## Not 18. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång och framtida utveckling

---

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång. Styrelsen ser positivt på bolagets framtida utveckling och möjligheter.

## Not 19. Resultatdisposition

---

### *Vinst att disponera, belopp i kr*

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 326 137
<b>Summa</b>	<b>5 228 951</b>

### *Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande*

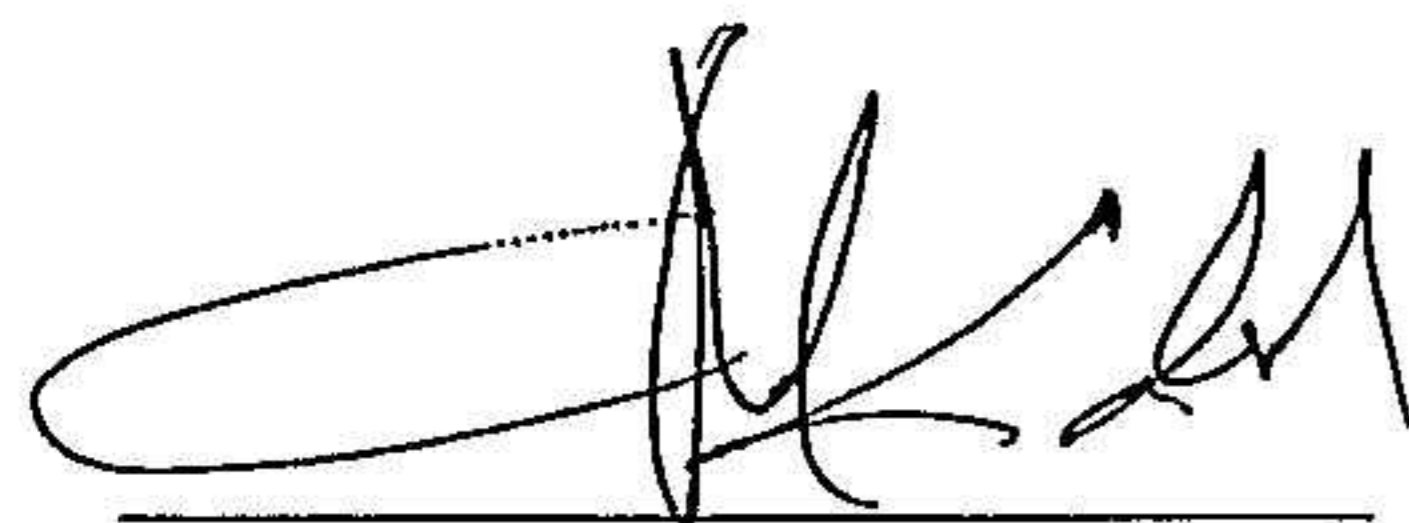
Utdelning till aktieägarna	1 500 000
Balanseras i ny räkning	3 728 951
<b>Summa</b>	<b>5 228 951</b>

✓

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Stockholm 2024-03-01

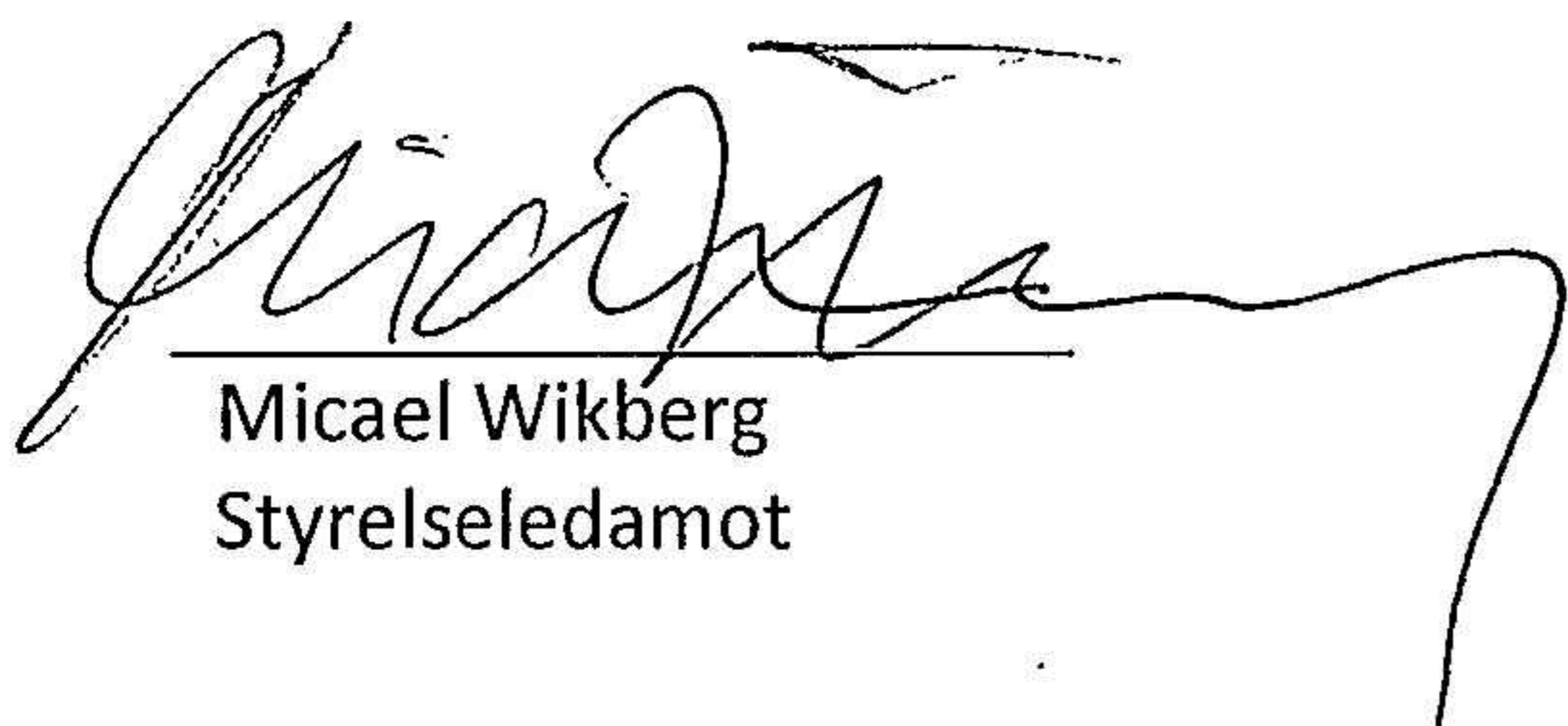
2024031804488



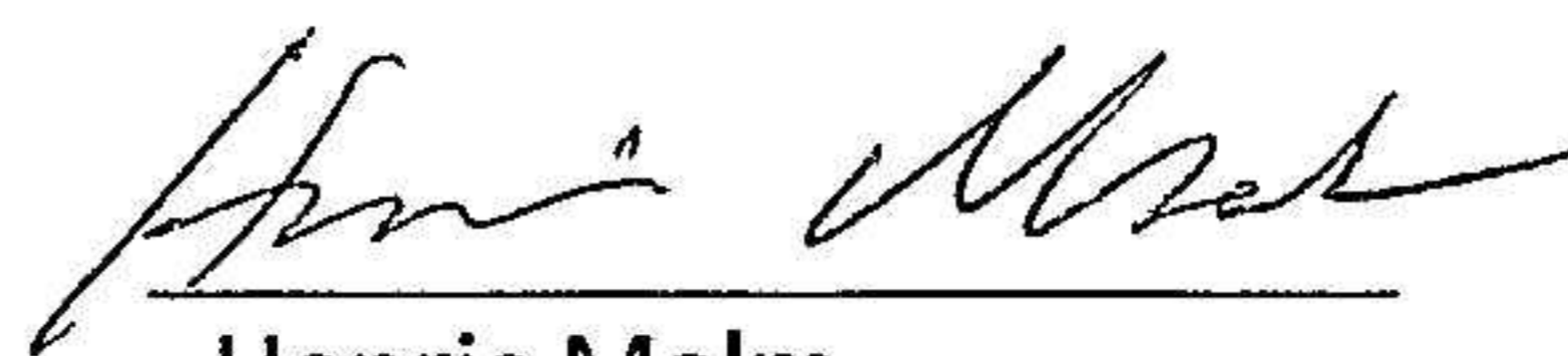
Carl-Magnus Kindal  
Styrelseordförande



Michael Lindström  
Styrelseledamot

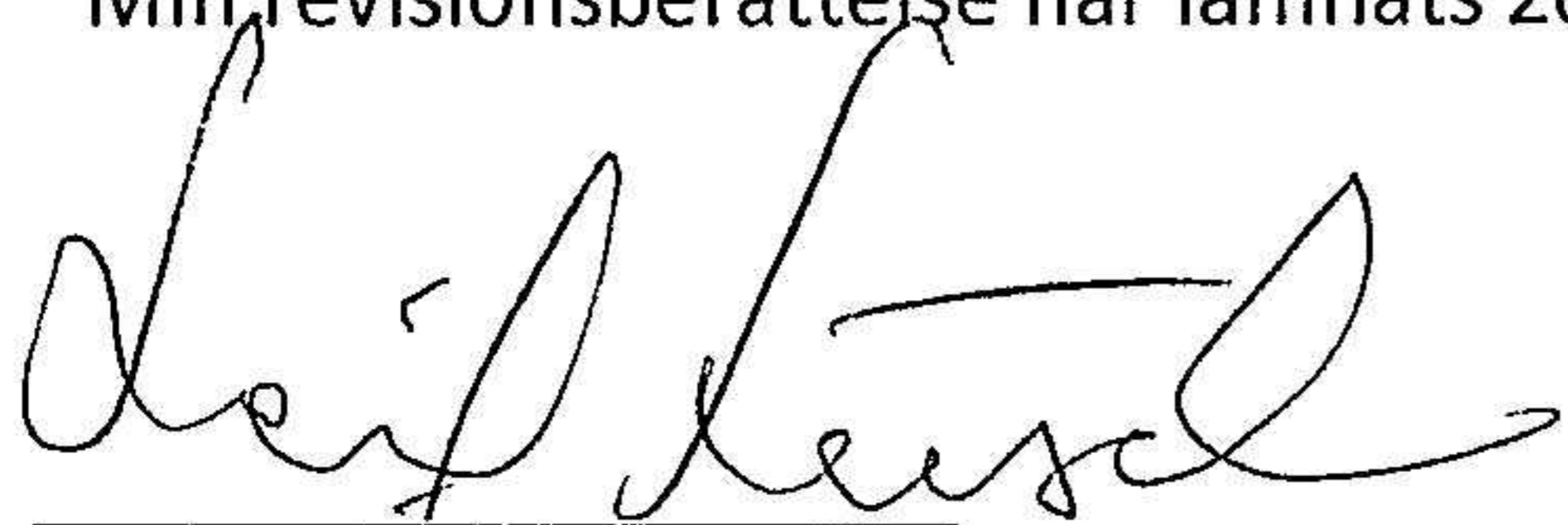


Micael Wikberg  
Styrelseledamot



Henric Malm  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2024-03-01



Leif Lusch  
Auktoriserad revisor

# Lüsç & Co Revision AB

Auktoriserad revisor Leif Lüsç

## Revisionsberättelse

### Till bolagsstämman i Aqurat Fondkommission AB

Org.nr 556736-0515

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Aqurat Fondkommission AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Aqurat Fondkommission ABs finansiella ställning per den 31 december 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.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den

interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

#### Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsnämndens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev\\_dok/revisors\\_ansvar.pdf](http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

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

Aqurat Fondkommission AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

#### **Grund för uttalanden**

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

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

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

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

#### **Revisorns ansvar**

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om

ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

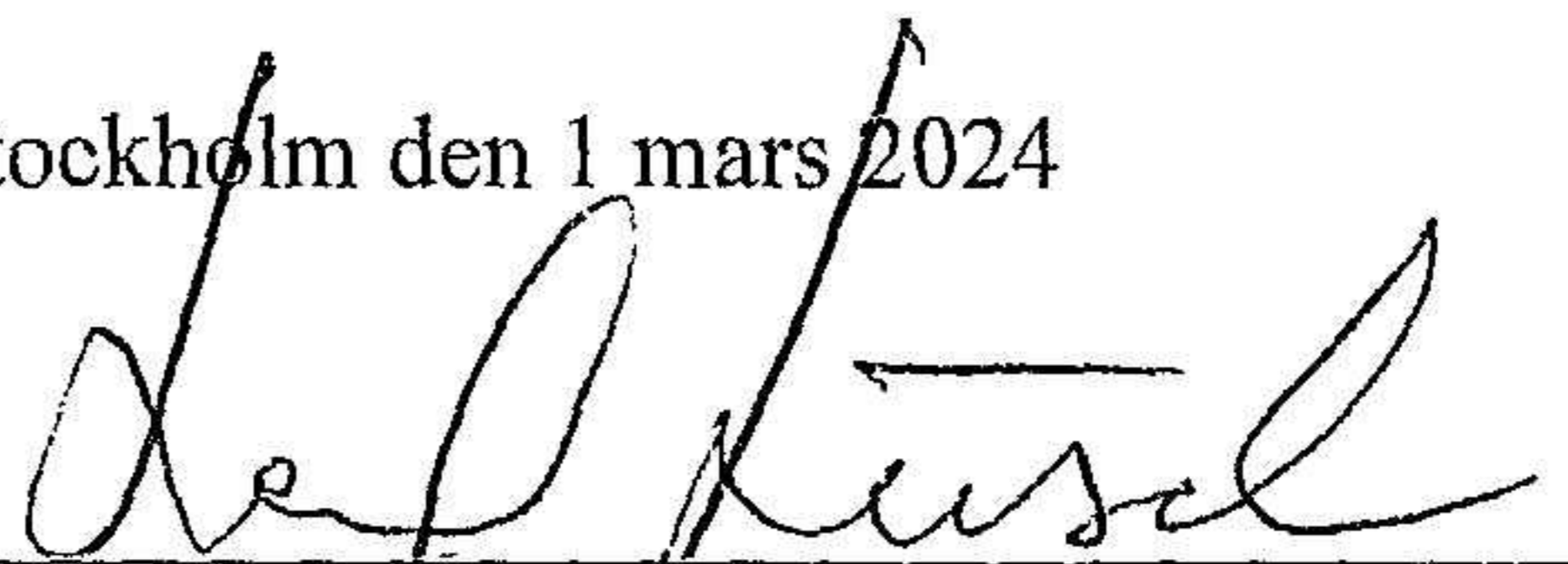
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsnämndens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev\\_dok/revisors\\_ansvar.pdf](http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 1 mars 2024

  
Leif Lüscher  
Auktoriserad revisor

## Revisors rapport avseende 6 kap. 23 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse

Till styrelsen i Aqurat Fondkommission AB, org nr 556736-0515

Jag har granskat om bolagets åtgärder och rutiner i enlighet med 9 kap. 40, 41 och 43 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och 6 kap 1-22 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse är lämpligt utformade

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att lämpliga åtgärder och rutiner i enlighet med 9 kap. 40, 41 och 43 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och 6 kap 1-22 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) finns.

### Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att granska åtgärderna och rutinerna hos bolaget så att jag kan lämna en skriftlig rapport enligt 6 kap. 23 § FFFS 2017:2. Denna revisorsrapport har endast till syfte att fullgöra det krav som ställs i 6 kap. 23 § FFFS 2017:2 och får inte användas för något annat ändamål.

Jag har utfört granskningen i enlighet med FARs uttalande RevR 15 *Revisorns rapportskyldighet enligt 6 kap. 23 § FFFS 2017:2 Värdepappersrörelse*. Denna rekommendation kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala mig om huruvida bolagets åtgärder och rutiner är lämpligt utformade. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1 och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Jag är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har begränsats till en översiktlig analys av bolagets åtgärder och rutiner samt förfrågningar hos bolagets personal. Granskningen har omfattat att bolaget

- har upprättat register och redovisning som är nödvändiga för att omgående kunna skilja tillgångar som värdepappersinstitutet innehar för en kunds räkning från dels de tillgångar som det innehar för andra kunders räkning, dels sina egna tillgångar,
- har rutiner för att inhämta godkännande från en kund i de fall kundens finansiella instrument inte ska hållas avskilda från bolaget eller institutet enligt 9 kap. 40 § lagen om värdepappersmarknaden,
- har rutiner för att löpande föra register och redovisning över de *finansiella instrument och medel* som bolaget eller institutet innehar för en kunds räkning,
- har rutiner för att regelbundet stämma av sin interna redovisning och registerhållning med motsvarande registrering som en tredje part som förvarar tillgångarna för,
- har rutiner för att säkerställa att kunders *finansiella instrument* som placerats hos en tredje part, i enlighet med 6 kap. 6-9 §§ FFFS 2017:2, kan identifieras separat från dels värdepappersinstitutets egna *finansiella instrument*, dels från den tredje partens *finansiella*

*instrument* genom konton med olika benämningar i den tredje partens redovisning eller genom andra likvärdiga åtgärder som ger samma skyddsnivå,

- har rutiner för att säkerställa att *kundmedel* som i enlighet med 6 kap. 10-13 §§ FFFS 2017:2 placeras i en centralbank, ett kreditinstitut eller en bank som auktoriserats i ett land utanför EES eller en godkänd penningmarknadsfond omgående sätts på ett konto eller konton som kan identifieras separat från de konton som används för medel som tillhör värdepappersinstitutet eller fondbolaget,
- har lämpliga organisatoriska rutiner för att minimera riskerna för förlust eller värdeminskning av kundtillgångar, eller av rättigheter som är förenade med dessa tillgångar, till följd av missbruk av tillgångarna, bedrägerier, dålig administration, bristande dokumentation eller försumlighet,
- har genomfört utvärderingen av tredje part och rutinerna enligt 6 kap. 6 § andra stycket FFFS 2017:2.
- har genomfört omprövningen av institutionen och arrangemangen enligt 6 kap. 11 § FFFS 2017:2.
- har inrättat system och kontroller enligt 6 kap. 15§ F2 FFFS 2017:2 och
- har rutiner för att säkerställa att värdepappersinstitutet inte ingår avtal om säkerhetsöverlåtelse (återköpsavtal) av finansiella instrument, valuta eller sådana fordringar som avses i 8 kap. 10 § andra stycket konkurslagen (1987:672) med icke-professionella kunder i syfte att säkra eller täcka kundens aktuella eller framtida, faktiska eller villkorade eller presumtiva förpliktelser (9 kap. 43§ lagen om värdepappersmarknaden).

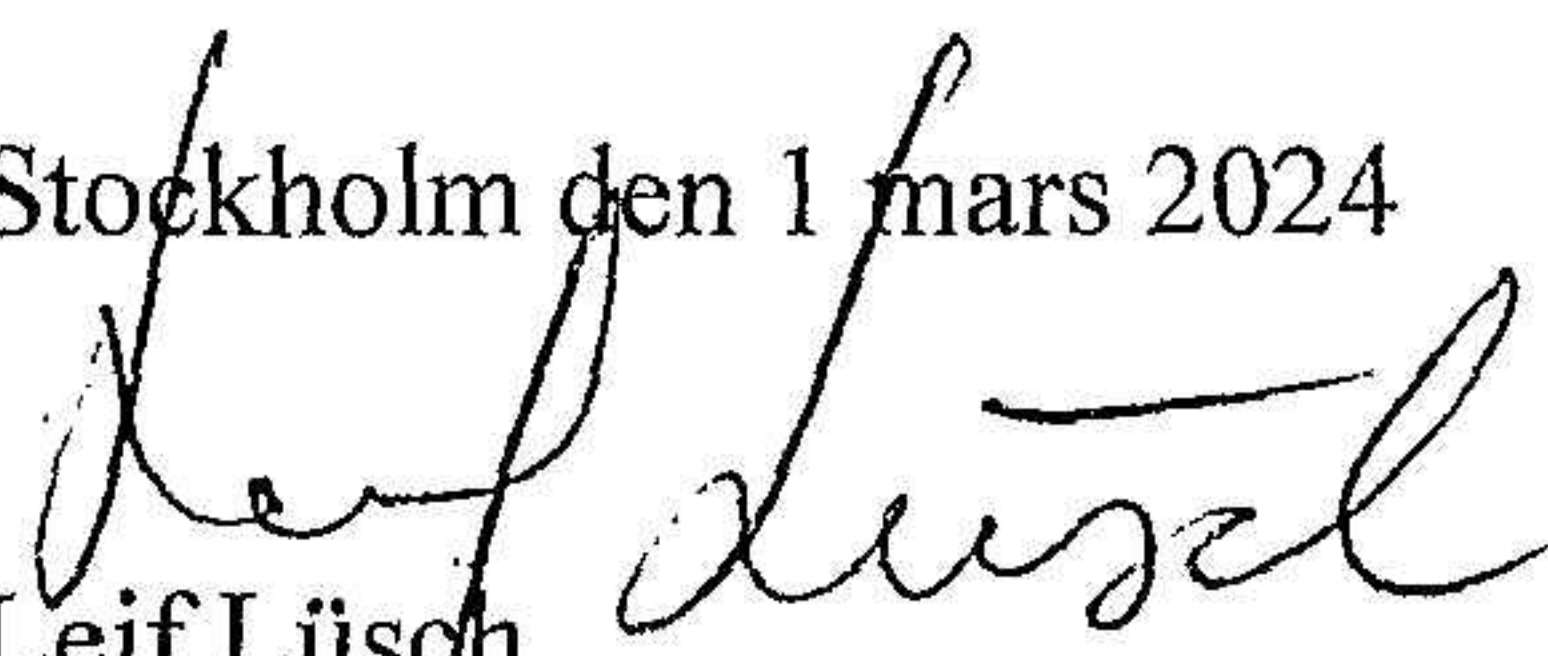
De granskningsåtgärder som vidtagits vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Uttalandet baserat på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som ett uttalande baserat på en revision har.

Jag anser att de bevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

#### *Uttalande*

Grundat på min översiktliga granskning anser jag att det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att bolaget inte har utformat lämpliga åtgärder och rutiner enligt 9 kap. 40, 41 och 43 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt 6 kap. 1-22 §§ FFFS 2017:2.

Stockholm den 1 mars 2024

  
Leif Lüscher  
Auktoriserad revisor