

# ÅRSREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

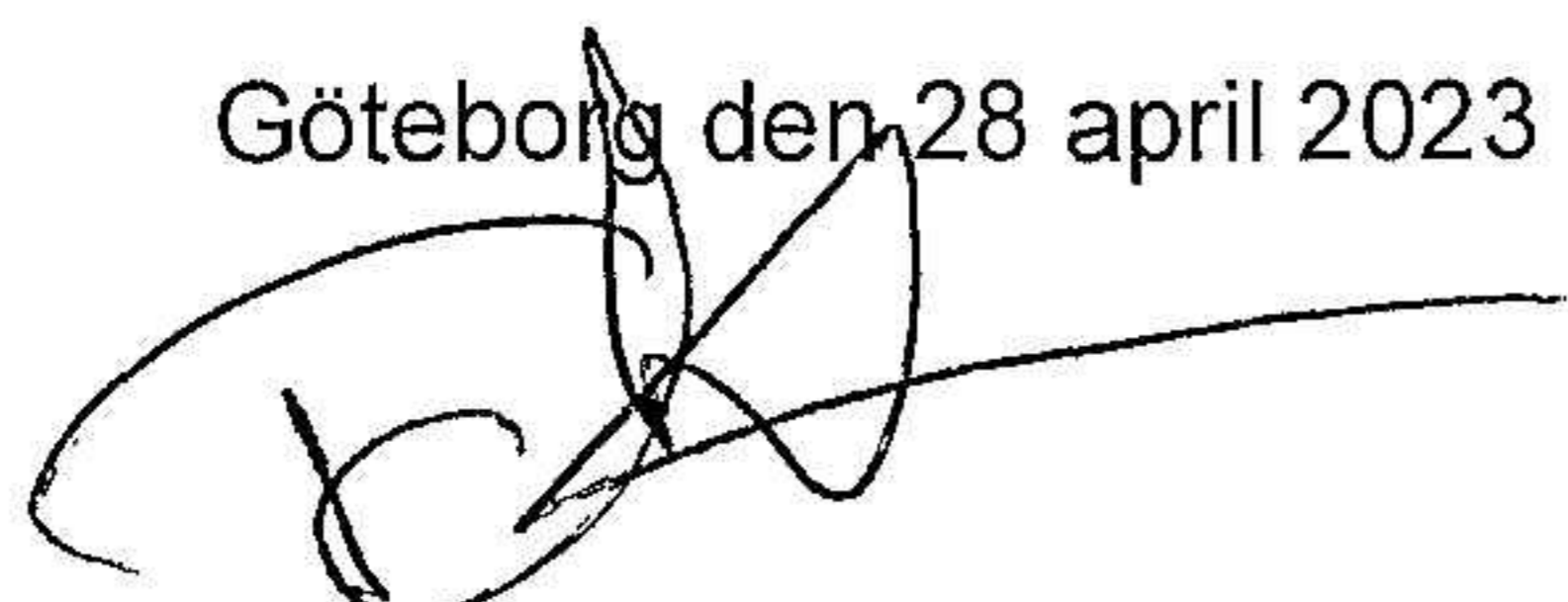
Partner Fondkommission AB  
556737-7121

<b>Arsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändring av eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Tilläggsupplysningar	9

## **FASTSTÄLLELSEINTYG**

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 25 april 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg den 28 april 2023



Torben Oskarsson

# ÅRSREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Partner Fondkommission AB  
556737-7121

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändring av eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Tilläggsupplysningar	9

## ÅRSREDOVISNING FÖR PARTNER FONDKOMMISSION AB

Styrelsen och verkställande direktören för Partner Fondkommission AB ("PFK" eller "Partner") avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31. Bolagets säte är i Göteborg.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### Allmänt om verksamheten

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

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

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

#### Ägarförhållanden

Ägare	% av kapitalet
Moiën Invest AB	17,9%
Torben Oskarsson	17,9%
Vilhelm Schottenius	10,7%
Theodor Invest AB	9,9%
Joel Westerström	9,9%
Övriga	33,7%
<b>Summa</b>	<b>100,0%</b>

#### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

Konflikten i Ukraina skapade allmän orolighet i världen vilket påverkade marknadens generella riskapitet negativt, detta fick till följd att främst det andra halvåret under 2022 utvecklades svagt för PFK. Optimism skönjdes dock under det fjärde kvartalet vilket medförde att vi avslutade året med ett starkt orderläge.

#### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

2023 har för PFK inletts starkt med ett antal riktade emissioner. Ränthöjningar och en potentiellt kraftig konjunkturedgång har skapat en allmän orolighet i världen, PFK har dock ett bra orderläge och ett antal signerade uppdrag i sektorer som är intressanta för investerare i det rådande marknadsklimatet.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

## Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Under 2023 kommer Partner Fondkommission att fokusera på våra två huvudsakliga affärsområden: Corporate Finance och Kapitalförvaltning. Givet en positiv återhämtning i marknaden efter inledande ränteoro så är bedömningen att Partner Fondkommissions verksamhet kommer att utvecklas positivt under året.

## Sammandrag av resultat och nyckeltal

	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Rörelseresultat	-650 248	3 784 000	2 958 581	2 980 070	2 177 733
Balansomslutning	10 877 941	20 633 006	16 891 618	13 494 780	13 165 053
Eget kapital	6 534 308	9 812 141	8 431 200	6 253 749	5 160 942
Soliditet (1)	60,1%	48%	50%	46%	39%
Avkastning på eget kapital (2)	-9%	31%	26%	34%	28%
Medelantal anställda	9,00	9,00	6,00	6,00	5,00

(1) Justerat eget kapital/ Balansomslutning

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

## Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande

Balanserat resultat	1 330 596
Årets resultat	-789 477
	<u>541 119</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till aktieägarna utdelas 00,00 kr per aktie, totalt i ny räkning balansera

0
<u>541 119</u>
<u>541 119</u>

RESULTATRÄKNING	Not	2022-01-01	2021-01-01
		2022-12-31	2021-12-31
Ränteintäkter	5	290	377
Räntekostnader	5	-8 816	-978
<b>Räntenetto</b>		<b>-8 526</b>	<b>-601</b>
Erhållna utdelningar		168 100	169 900
Provisionsintäkter	4	21 157 348	30 970 955
Provisionskostnader		-	-
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6	-212 828	3 334
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>21 104 094</b>	<b>31 143 588</b>
Allmänna administrationskostnader	7	-21 709 365	-27 312 588
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	8	-44 977	-47 000
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-21 754 342</b>	<b>-27 359 588</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>-650 248</b>	<b>3 784 000</b>
Kreditförluster, netto		-404 365	-
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-119 756	-64 820
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar		384 838	191 717
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-789 531</b>	<b>3 910 898</b>
Skatt på årets resultat	9	54	-812 623
Övriga skatter		-	-42 479
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-789 477</b>	<b>3 055 796</b>
<b>Rapport över övrigt totalresultat</b>		<b>2022-01-01</b>	<b>2021-01-01</b>
		<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Årets resultat		-789 477	3 055 796
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		-	-
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Total resultat för perioden</b>		<b>-789 477</b>	<b>3 055 796</b>

Partner Fondkommission AB  
556737-7121

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	10	830 113	7 424 043
Aktier och andelar	3	4 464 104	3 092 949
Materiella anläggningstillgångar	8	156 417	150 200
Övriga tillgångar	11	2 501 608	2 377 661
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	2 925 699	7 588 153
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 877 941</b>	<b>20 633 006</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
Övriga skulder	13	1 042 824	2 799 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	3 300 809	8 021 802
<b>Summa skulder</b>		<b>4 343 633</b>	<b>10 820 865</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		2 233 140	2 233 140
		<b>2 233 140</b>	<b>2 233 140</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		3 192 610	3 192 610
Balanserat resultat		1 898 035	1 330 596
Årets resultat		-789 477	3 055 796
		<b>4 301 168</b>	<b>7 579 001</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>6 534 308</b>	<b>9 812 141</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 877 941</b>	<b>20 633 006</b>

ank=20230705;2023070602101

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Årets resultat	Balans. medel	Summa Eget kapital
<b>Ingående eget kapital</b>					
1 januari 2021	2 233 140	3 192 610	2 177 452	827 998	8 431 200
Omfördelning fg års resultat			-2 177 452	2 177 452	0
Utdelning				-1 674 855	-1 674 855
Årets resultat			3 055 796		3 055 796
<b>Utgående eget kapital</b>					
31 december 2021	2 233 140	3 192 610	3 055 796	1 330 595	9 812 141
<b>Ingående eget kapital</b>					
1 januari 2022	2 233 140	3 192 610	3 055 796	1 330 595	9 812 141
Omfördelning fg års resultat			-3 055 796	3 055 796	0
Utdelning				-2 488 356	-2 488 356
Årets resultat			-789 477		-789 477
<b>Utgående eget kapital</b>					
31 december 2022	2 233 140	3 192 610	-789 477	1 898 035	6 534 308

Den 31 december 2022 hade aktiekapitalet följande sammansättning:

Aktieslag	Antal aktier värde (SEK)	Kvot- 14	Antal röster per aktie	Antal röster per aktie
Aktie	159 510	14	1	1
<b>Summa</b>	<b>159 510</b>			

Partner Fondkommission AB  
556737-7121

<b>KASSAFLÖDESANALYS (SEK)</b>	<b>Not</b>	<b>2022-01-01 2022-12-31</b>	<b>2021-01-01 2021-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-789 531	3 910 898
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		404 365	
Avskrivningar	8	44 977	47 000
		<u>-340 189</u>	<u>3 957 898</u>
Betald inkomstskatt		54	-855 102
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-340 136</b>	<b>3 102 795</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		4 134 144	-2 387 912
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-6 477 232	2 360 447
<b>Summa förändring i rörelsekapitalet</b>		<b>-2 343 088</b>	<b>-27 465</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-2 683 224</b>	<b>3 075 329</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	8	-51 194	0
Erhållet/erlagt för finansiella anläggningstillgångar		-1 371 155	-76 012
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 422 350</b>	<b>-76 012</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning		-2 488 356	-1 674 855
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-2 488 356</b>	<b>-1 674 855</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-6 593 930</b>	<b>1 324 463</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>7 424 043</b>	<b>6 099 580</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>830 113</b>	<b>7 424 043</b>

## NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

### Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

#### Grund för rapporternas upprättande

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

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

#### Viktiga uppskattningar och antaganden

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

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

#### Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

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

#### Intäktsredovisning

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

#### Periodiseringar

Periodiseringar av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningsed.

#### Reservering för befarade kreditförluster

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

#### Ersättning till anställda

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

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

#### Leasing

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

#### Skatter

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

#### Kassaflödesanalys

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

#### Värderingsprinciper

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annat anges. Per 2022-12-31 finns inga fordringar och skulder i utländsk valuta.

#### Klassificering av tillgångar

Samtliga tillgångar i balansräkningen är omsättningstillgångar om inget anges.

**Materiella anläggningstillgångar**

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

**Finansiella instrument - redovisning och värdering**

Från 1 januari 2018 fördelar Partner Fondkommission AB sina finansiella instrument i följande kategorier i enlighet med IFRS 9; upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen.

Klassificeringen baseras på karaktären av tillgångens kassaflöden och på den affärsmodell tillgången omfattas av.

**Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde**

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

**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

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

**Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde**

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

**Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar**

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

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

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

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

## Not 2 Kapitaltäckningsanalys och riskhantering

### Information om Partner Fondkommission AB

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

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

### Målsättning och riktlinjerna för riskhanteringen

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

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

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

### Identifierade riskkategorier

#### *Kreditrisk*

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

#### *Marknadsrisk*

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

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

#### *Operativa risker*

Bolagets främsta operativa risker är följande;

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

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

#### *Rådgivningsrisker*

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

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

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

#### *Legala risker*

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

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

#### *IT-risker*

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

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

#### *Likviditetsrisker*

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

#### *Strategiska risker*

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

#### *Ryktesrisker*

Med *ryktesrisker* avses framtida risk att Bolaget får svårt att utföra sitt uppdrag på grund av att Bolaget uppfattas som oseriöst, inkompetent eller på annat sätt negativt att handla eller associeras med. För att kunna bedriva sin verksamhet på ett framgångsrikt sätt är Partner beroende av ett gott rykte på marknaden. Avgörande för att bibehålla detta goda rykte är att både betalande kunder och investerare är nöjda med det arbete Partner utför. För att säkerställa kvaliteten på de projekt Partner levererar till marknaden utvärderas varje nytt projekt av en grupp bestående av riskansvarig, compliance officer, VD och ledningsgruppen. Utvärderingarna görs utefter ett riskperspektiv inklusive legal, ryktes och kreditrisk. Dessutom utvärderas potentiella intressekonflikter. Potentiella investerare granskas också utefter ett penningtvättsperspektiv. Målsättningen med Partners riskhantering avseende ryktesrisker är att bibehålla ett gott rykte på finansmarknaden.

#### Information om kapitalbas och kapitalkrav

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

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

## Kapitaltäckningsanalys

Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida. I enlighet med nuvarande regelverk ska bolaget vid varje tidpunkt hålla kapital som motsvarar det högsta av starkapital, kapitalkrav baserat på fasta omkostnader eller k-faktorkrav. Per 31 december 2022 överstiger kapitalkrav baserat på fasta omkostnader för koncernen starkapitalkrav samt k-faktorkrav. Fasta omkostnader beräknas som 25% av föregående års fasta omkostnader.

### Kapitaltäckningsanalys 2022

(Belopp i tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	6 534	4 268
Kapitalbas	6 534	4 268

Kapitalkrav		
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	5 542	3 095
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>5 542</b>	<b>3 095</b>

### Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation	118%	138%
Primärkapitalrelation	118%	138%
Total kapitalrelation	118%	138%

### Kapitalbas

	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	2 233	2 233
Överkursfond	3 193	3 193
Ej utdelade vinstmedel	1 897	1 330
Verifierat resultat	-790	0
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0

Avgår		
Immateriella tillgångar	0	0
Föreslagen utdelning	0	-2 488
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>6 533</b>	<b>4 268</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>6 533</b>	<b>4 268</b>

### Specifikation kapitalkrav

Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	5 542	3 095
K-faktorkrav	43	80

<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>5 542</b>	<b>3 095</b>
--------------------------	--------------	--------------

### Specifikation kapitalkrav

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

Bolaget har en kapitalbas som överstiger minimikapitalkravet om 1 517 TSEK

### Kapitalplanering

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

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

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

### Information om kreditrisk per 2022-12-31

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

Totala beloppet av alla exponeringar efter tillåten kvittning men utan hänsyn till effekterna av kreditriskskydd (Belopp TSEK)

### Kreditrisk enligt schablonmetoden

Institutexponeringar	166
Aktieexponeringar	4 464
Övriga poster	5 584
<b>Summa alla exponeringar efter tillåten kvittning men utan hänsyn till effekterna av kreditriskskydd</b>	<b>10 214</b>

Genomsnittligt exponeringsbelopp under perioden  
(Belopp TSEK)

**Kreditrisk enligt schablonmetoden**

Institutexponeringar	750
Aktieexponeringar	4 506
Övriga poster	7 573
<b>Summa genomsnittligt exponeringsbeloppet under perioden</b>	<b>12 829</b>

Exponeringarnas spridning per bransch fördelat på exponeringsklasser  
(Belopp TSEK)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Finansiella Institutt	Övriga	Totalt
Institutexponeringar	166	-	166
Aktieexponeringar	-	4 464	4 464
Övriga poster	-	5 584	5 584
<b>Total</b>	<b>166</b>	<b>10 048</b>	<b>10 214</b>

Exponeringarnas återstående löptid fördelat på exponeringsklass  
(Belopp TSEK)

**Likviditetsexponering**

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt  
förväntad tidpunkt för återvinning

	Inom 3 mån	Längre än 3 mån	Ingen löptid
Institutexponeringar	-	-	166
Aktieexponeringar	-	-	4 464
Övriga poster	-	-	5 584
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 214</b>

31 december 2022	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 120 än 60 dagar	Förfallet t mer dagar	Summa
Redovisat belopp					
kundfordringar - brutto	347	337	-	895	1 579
Redovisat belopp					
avtalsstillgångar - brutto	-	-	-	-	-
Kreditförlustreserv	-	-	-	294	294

31 december 2021	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 120 än 60 dagar	Förfallet t mer dagar	Summa
Redovisat belopp					
kundfordringar - brutto	50	-	-	666	716
Redovisat belopp					
avtalsstillgångar - brutto	-	-	-	-	-
Kreditförlustreserv	-	-	-	370	370

Förändringen i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Kundfordringar	
	2022	2021
<b>Per 31 december</b>		
Omräknat belopp redovisat i balanserad vinst	0	0
Ingående balans	370	370
Ökning av förlustreserven, förändring redovisad i resultaträkningen		
Under året bortskrivna kundfordringar		
Återföring av ej utnyttjat belopp per 31 december	370	370

Information om kreditriskskydd och extern kreditvärdering

Bolaget har inget kreditriskskydd

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

Information om ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret

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

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

\* Avser beräkning på likvida medel vid förändring av marknadsräntor.

**Not 3 Aktier och andelar**

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

SEK Beskrivning	Redovisat värde	
	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
	4 464 104	3 092 949
<b>Summa</b>	<b>4 464 104</b>	<b>3 092 949</b>

**Beräkning av verkligt värde**

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

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

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

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

Not 4 Provisionsintäkter och provisionskostnader	2022	2021
<u>Provisionsintäkter</u>		
Intäkter Corporate finance	21 022 445	28 994 775
Värdepappersprovisioner	7 514	153 436
Övrigt	127 389	1 822 744
	<u>21 157 348</u>	<u>30 970 955</u>
<u>Provisionskostnader</u>		
Köpta tjänster	-	-

Not 5 Räntenetto	2022	2021
<u>Ränteintäkter</u>		
Ränteintäkter på utlåning till svenska kreditinstitut	290	377
	<u>290</u>	<u>377</u>
<u>Räntekostnader</u>		
Övriga räntekostnader	-8 816	-978
	<u>-8 816</u>	<u>-978</u>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>-8 526</b>	<b>-601</b>

Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2022-12-31	2021-12-31
Realiserat resultat avseende värdepapper	-212 828	3 334
<b>Summa</b>	<b>-212 828</b>	<b>3 334</b>

**Not 7 Allmänna administrationskostnader**

Personalkostnader	2022	2021
Löner och ersättningar uppgår till:		
Styrelse och verkställande direktören	1 480 000	2 360 919
(varav tantiem och därmed jämställd ersättning)	(0)	(760 919)
Övriga anställda	6 266 201	7 739 521
<b>Totala löner och ersättningar</b>	<b>7 746 201</b>	<b>10 100 440</b>
Sociala kostnader enligt lag och avtal	1 994 139	2 734 088
Pensionskostnader	612 080	506 700
Styrelsen och verkställande direktören	120 000	120 000
Övriga anställda	492 080	386 700
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>10 352 420</b>	<b>13 341 228</b>
Övriga allmänna administrationskostnader	11 356 945	13 971 360
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>21 709 365</b>	<b>27 312 588</b>

	2022	2021
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till		
Kvinnor	2,00	2,00
Män	7,00	7,00
<b>Totalt</b>	<b>9,00</b>	<b>9,00</b>

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

#### Ersättningar till ledande befattningshavare och anställda

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

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

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

Ersättningar och övriga förmåner under året

	Grundlön/ styrelsearvode	Pension Övrig ersättning	Rörlig-/ Rörlig-/	Totalt
VD	1 080 000	120 000	0	1 200 000
Andra ledande befattningshavare	960 000	84 000	-	1 044 000
<b>Summa</b>	<b>2 040 000</b>	<b>204 000</b>	<b>0</b>	<b>2 244 000</b>

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

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2022	2021
Antal styrelseledamöter	5	5
Varav kvinnor	(0)	(0)
Antal övriga befattningshavare inkl VD <sup>1)</sup>	1	1
Varav kvinnor	(0)	(0)

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

#### Upplysning om sjukfrånvaro

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

Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning	2022	2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	337 500	200 000
Revisionsnära tjänster	-	-
Skatterelaterade uppdrag	-	-
Övriga uppdrag	-	-
<b>Summa</b>	<b>337 500</b>	<b>200 000</b>

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

#### Leasingavgifter

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

Framtida åtaganden fördelar sig enligt följande:

Inom 1 år	1 449 572
Mellan 1 och 5 år	-
Mer än 5 år	-
<b>Summa</b>	<b>1 449 572</b>

#### Not 8 Materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	310 340	310 340
Inköp	51 194	-
Utrangeringar	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>361 534</b>	<b>310 340</b>
Ingående avskrivningar	-160 140	-113 140
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-44 977	-47 000
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-205 117</b>	<b>-160 140</b>
<b>Utgående planerligt restvärde</b>	<b>156 417</b>	<b>150 200</b>

## Not 9 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	0	812 623
Justeringar avseende tidigare år	-54	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-54</b>	<b>812 623</b>
<b>Redovisat resultat före skatt</b>	<b>-789 531</b>	<b>3 868 418</b>
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 % (21,4%)	-162 643	796 894
Övriga skattemässiga justeringar	0	-42 479
Skatteeffekt av:		
Justeringar avseende tidigare år	-54	
Ej avdragsgilla kostnader	135 772	-249 471
Ej skattepliktiga intäkter	-83 595	215 597
Ej aktiverade underskottsavdrag	110 466	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-54</b>	<b>812 623</b>

## Not 10 Utlåning till kreditinstitut

	2022-12-31	2021-12-31
Betalbara vid anfordran	830 113	7 424 043

Förvaldade klientmedel om KSEK 268 (174). Bolaget har valt att i årsredovisningen nettoredovisa medlen.

## Not 11 Övriga tillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	1 284 207	715 935
Skattefordringar	282 149	58 313
Deposition hyra	528 263	528 263
Övriga tillgångar	406 989	1 075 150
<b>Summa</b>	<b>2 501 608</b>	<b>2 377 661</b>

## Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	2 136 740	7 014 757
Förutbetalda försäkring	63 732	42 176
Förutbetalt övrigt	725 227	531 220
<b>Summa</b>	<b>2 925 699</b>	<b>7 588 152</b>

## Not 13 Övriga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	1 663 643	4 880 744
Övriga skulder	-620 819	3 141 058
<b>Summa</b>	<b>1 042 824</b>	<b>8 021 802</b>

## Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalkostnader inkl sociala avgifter	2 235 088	2 807 944
Övriga upplupna kostnader	1 065 721	3 307 814
<b>Summa</b>	<b>3 300 809</b>	<b>6 115 758</b>

## Not 15 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under året

## Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Räntehöjningar och en potentiell kraftig konjunkturedgång har skapat en allmän orolighet i världen och hur omfattande effekterna blir är i nuläget ovisst. Jämfört med tidigare kriser har dock Partner Fondkommission ett bra flöde av transaktioner och en stark kapitalbas.

Göteborg, det datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Hans von Celsing  
Ordförande

Torben Oskarsson  
Verkställande direktör

Kristoffer Lind

Klas Zetterman

Vilhelm Schottenius

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
Peter Sott  
Auktoriserad revisor

ank=20230705;2023070602114



# Document history

COMPLETED BY ALL:  
24.04.2023 15:46  
SENT BY OWNER:  
Torben Oskarsson • 24.04.2023 12:55  
DOCUMENT ID:  
HyPNe1N72  
ENVELOPE ID:  
Hyl4eJVQ3-HyPNe1N72

DOCUMENT NAME:  
Partner Fondkommission AB - ÅR 2022 till rev utan FI.pdf  
17 pages

## Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Johan Vilhelm Schottenius ville@schottenius.se	Signed Authenticated	24.04.2023 14:03 24.04.2023 14:02	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1956/07/18) IP: 94.103.201.20
Hans von Celsing hvc@berkshireinvest.net	Signed Authenticated	24.04.2023 14:32 24.04.2023 14:31	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1950/07/08) IP: 213.18.180.46
KRISTOFFER LIND kristoffer.lind@moeinvest.com	Signed Authenticated	24.04.2023 14:46 24.04.2023 14:45	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1967/11/16) IP: 80.216.48.149
KLAS ZETTERMAN klas.zetterman@telia.com	Signed Authenticated	24.04.2023 15:15 24.04.2023 15:12	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/01/27) IP: 37.123.161.28
Marcus Torben Oskarsson torben.oskarsson@partnerfk.se	Signed Authenticated	24.04.2023 15:44 24.04.2023 15:43	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1976/06/15) IP: 94.234.100.167
PETER SOTT peter.sott@pwc.com	Signed Authenticated	24.04.2023 15:46 24.04.2023 14:18	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1982/03/09) IP: 62.119.64.252

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

## Custom events

No custom events related to this document

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

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



GDPR compliant



eIDAS standard



PAdES sealed

# Revisionsberättelse

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

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Partner Fondkommission AB för år 2022.

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 Partner Fondkommission ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att 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 huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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.

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Partner Fondkommission AB för år 2022 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Partner Fondkommission AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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

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
- 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.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

---

***2023-04-24 13:48:49 UTC***

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: PETER SOTT

Datum

Peter Sott  
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ank=20230705;2023070602117