

2024072416314

Årsredovisning

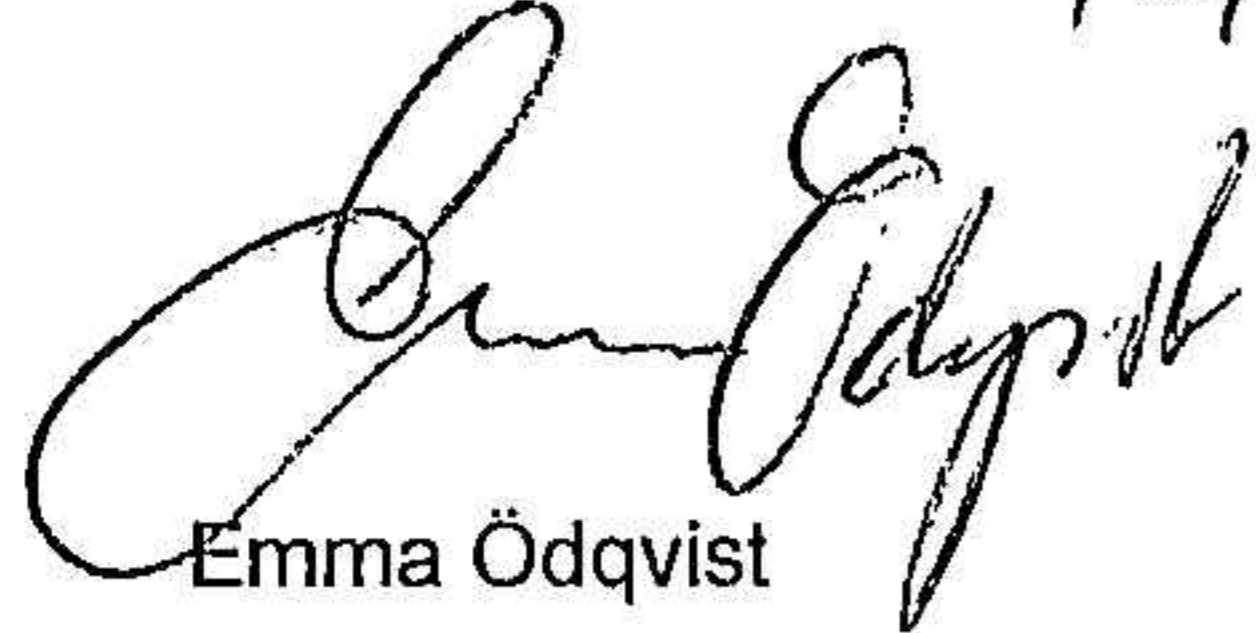
2022-10-01 – 2023-12-31
för
Freetrade Europa AB
559285-0696

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 26/6/2024. Stämman beslutade tillika att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm

2024/06/26



Emma Ödqvist

EJ ORIGINAL-
UNDERSKRIFT

Årsredovisning

2022-10-01 – 2023-12-31

för

Fretrade Europa AB

559285-0696

ÅRSREDOVISNING FÖR FREETRADE EUROPA AB

Styrelsen för Freetrade Europa AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-10-01 -- 2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmän information

20240724 15:31
Freetrade Europa AB, med organisationsnummer 559285-0696, är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolaget har ändrat sitt räkenskapsår från 30 september till 31 december och presenterar därför årsredovisningen för 15 månader för 2022/2023. Det noteras att informationen för räkenskapsåret 2021/2022 inte är direkt jämförbar.

Information om verksamheten, väsentliga händelser under räkenskapsåret samt framtida utveckling

Freetrade är en app-baserad aktiemäklare, som tillhandahåller en handelsplattform endast för privatkunder. Kunderna erbjuds att handla med noterade finansiella instrument utan att betala courtage.

I november 2022 lanserades Freetrade i Sverige, vilket gör det möjligt för kunder att köpa svenska, europeiska och amerikanska aktier och ETF:er utan att betala provisionsavgifter. Kundmedel accepteras via Swish-betalningar och från januari 2024 tillhandahålls kundautentisering och inloggning via BankID.

Under räkenskapsåret tillträdde en ny permanent VD som ersatte den interimslösning som funnits sedan den tidigare permanenta VD:n avgick under 2022.

Kostnadsbesparingar under året ledde till en minskning av rörelseförlusten före skatt med 16% för de 15 månaderna av räkenskapsåret 2023 (denna minskning var 36% justerat för icke-reviderade resultat jämfört 12 månader 2023 med 2022).

När det makroekonomiska klimatet började skifta mot högre inflation och högre räntor kunde Freetrade tjäna ränta på kundkontobalanser som hålls på ett skyddat klientmedelskonto. Från januari 2024 erbjuder Freetrade ränta till kunder för ej investerade medel på deras ISK-konto.

En annan intäktström är 0,45% på växlingsavgifter för aktier handlade utanför Sverige. Från april 2024 har denna avgift sänkts till 0,15%.

Bolagets moderbolag är Freetrade Limited med säte i London, Storbritannien (Reg.nr 09797821) som upprättar koncernredovisning.

Finansiella och andra risker

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

För mer utförlig beskrivning av risker samt kapitaltäckning se vidare i not 3.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer

Styrelsen fick i slutet av andra kvartalet 2024 information om att styrelsen för moderbolaget Freetrade Limited har beslutat att under ordnade former avveckla Freetrade Europa AB och dess verksamhet under räkenskapsåret 2024. Bolaget upphör därför att tillämpa antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av denna årsredovisning.

Bolaget är beroende av finansiering från moderbolaget Freetrade Limited. Freetrade Limited har sedan tidigare garanterat cirka 13,5 miljoner SEK (1 miljon GBP) för att säkerställa bolagets fortsatta verksamhet och uppfylla lagstadgade kapitalbehov. Företagsledningens bedömning är att denna nivå av finansiering inte längre kommer att krävas för att uppfylla lagstadgade kapitalbehov. Styrelsen har en rimlig förväntan att Freetrade Limited kommer att säkerställa ytterligare kapital eller likviditet om det skulle behövas för en ordnad avveckling. Vid undertecknandet av dessa finansiella rapporter har Freetrade Limited tillräckligt med kapital för att täcka de återstående driftskostnaderna för Freetrade Europa.

Kommande regelverksförändringar

Inga väsentliga ändringar har identifierats som kommer att påverka bolagets finansiella rapporter.

Myndighetstillsyn

Freetrades verksamhet står under myndighetstillsyn och är i stor utsträckning reglerad av lagar, allmänna råd och olika

branschöverenskommelser. Efterlevnaden av bestämmelser är därför av största betydelse och är föremål för regelbundna kontroller, granskningar och uppföljning från bland annat styrelse, den oberoende granskningsfunktionen som styrelsen tillsatt samt den inrättade compliance- och riskfunktionen.

Compliance- och riskchefen kontrollerar och bedömer regelbundet om de riktlinjer och instruktioner som har upprättats är korrekta, lämpliga och effektiva. Dessutom ska compliance-funktionen säkerställa att företagets anställda och styrelse är informerade om de regler som gäller i verksamheten.

2024072416317

Omsättning, resultat och ställning - flerårsöversikt

| | 2022/2023 | 2021/2022 | 2020/2021 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Resultat efter finansiella poster, tkr | -19 968 | -23 872 | -5 510 |
| Soliditet, % | 88,0% | 80,1% | 26,6% |
| Avkastning på tillgångar* | 0% | 0% | 0% |
| Balansomslutning, tkr | 14 765 | 16 348 | 7 199 |

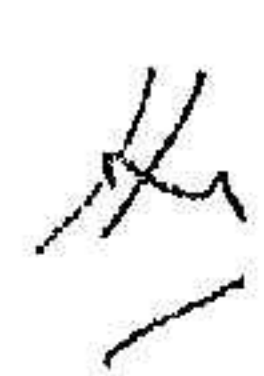
*) Avkastning på tillgångar har beräknats som årets resultat dividerat med balansomslutningen.

Förslag till vinstdisposition (tkr)

Till årsstämman förfogande finns följande medel:

| | |
|---|---------|
| Balanserat resultat | 30 938 |
| Årets resultat | -19 968 |
| | <hr/> |
| | 10 970 |
| Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras enl. följande: | |
| Balanseras i ny räkning | 10 970 |
| | <hr/> |
| | 10 970 |

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusentals kronor (tkr) där ej annat anges.



| RESULTATRÄKNING (tkr) | Not | 2022/2023 | 2021/2022 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Ränteintäkter | | 55 | 0 |
| Provisionsintäkter | | 54 | 0 |
| Provisionskostnader | | -267 | 0 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | | -6 | -7 |
| | | -164 | -7 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Allmänna administrationskostnader | 5 | -13 562 | -18 444 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | | -172 | -109 |
| Övriga rörelsekostnader | 5 | -6 070 | -5 312 |
| <i>Summa rörelsens kostnader</i> | | -19 804 | -23 865 |
| Rörelseresultat | | -19 968 | -23 872 |
| Resultat före skatt | | -19 968 | -23 872 |
| Skatt på årets resultat | 6 | - | - |
| ÅRETS RESULTAT | | -19 968 | -23 872 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Övrigt totalresultat överensstämmer med årets resultat.

| BALANSRÄKNING (tkr) | Not | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 7 | 9 424 | 14 458 |
| Materiella tillgångar | 8 | 28 | 204 |
| Övriga tillgångar | 5 | 4 917 | 1 513 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 9 | 396 | 173 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 14 765 | 16 348 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| Skulder | 11 | | |
| Övriga skulder | | 73 | 1 233 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 1 695 | 2 026 |
| <i>Summa skulder</i> | | 1 768 | 3 259 |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | 10 | | |
| Aktiekapital | | 2 025 | 2 025 |
| <i>Summa bundet eget kapital</i> | | 2 025 | 2 025 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserat resultat | | 30 938 | 34 936 |
| Årets resultat | | -19 968 | -23 872 |
| <i>Summa fritt eget kapital</i> | | 10 970 | 11 064 |
| Summa eget kapital | | 12 995 | 13 089 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 14 765 | 16 348 |

Bolaget innehar klientmedel som redovisas utanför balansräkningen, per 2023-12-31 uppgick klientmedlen till 630 (20) tkr.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (tkr)

2024072416320

| 1 okt 2021 - 30 sep 2022 | Aktiekapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa eget kapital |
|--|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Ingående eget kapital per den 1 oktober 2021 | 2 025 | 5 401 | -5 510 | 1 916 |
| Omföring enligt disposition | - | -5 510 | 5 510 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | - | 35 045 | - | 35 045 |
| Årets resultat | - | - | -23 872 | -23 872 |
| Utgående eget kapital per den 30 september 2022 | 2 025 | 34 936 | -23 872 | 13 089 |

| 1 okt 2022 - 31 dec 2023 | Aktiekapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa eget kapital |
|---|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Ingående eget kapital per den 1 oktober 2022 | 2 025 | 34 936 | -23 872 | 13 089 |
| Omföring enligt disposition | - | -23 872 | 23 872 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | - | 19 874 | - | 19 874 |
| Årets resultat | - | - | -19 968 | -19 968 |
| Utgående eget kapital per den 31 december 2023 | 2 025 | 30 938 | -19 968 | 12 995 |

Antalet utestående aktier är 2 025 000 till kvotvärde om 1 kr per aktie.

KASSAFLÖDESANALYS

2024072416321

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | -19 968 | -23 872 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: | | |
| Avskrivning av materiella anläggningstillgångar | 172 | 109 |
| Vinst/förlust vid försäljning av materiella anläggningstillgångar | -36 | 0 |
| Erhållen ränta | -53 | 0 |
| Betald ränta | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -19 885 | -23 763 |
| | | |
| Förändring av övriga tillgångar | -3 391 | -1 410 |
| Förändring av övriga skulder | -1 675 | -2 024 |
| Kassaflöde från rörelsen | -24 950 | -27 197 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -24 950 | -27 197 |
| | | |
| Investeringsverksamheten | | |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | 39 | 0 |
| Köp av materiella anläggningstillgångar | 0 | -202 |
| Erhållen ränta | 2 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 41 | -202 |
| | | |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Kapitaltillskott från moderbolag | 19 874 | 35 045 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 19 874 | 35 045 |
| | | |
| Likvida medel vid årets början | 14 458 | 6 812 |
| Årets kassaflöde | -5 035 | 7 646 |
| Likvida medel vid årets slut | 9 424 | 14 458 |

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN**Not 1 Allmän information**

Freetrade Europa AB är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är; Freetrade Europa AB, Malmskillnadsgatan 44a, 111 57 Stockholm.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Innan mars 2022, när Freetrade Europa AB fick tillstånd att bedriva handel med värdepapper i Sverige av Finansinspektionen, tillämpade Bolaget K2-regler. Övergången har inte föranlett några förändringar av presenterade belopp.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Den finansiella rapporten är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), som de antagits av EU och tolkningar av dem. Standarderna är utfärdade av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningarna av IFRS Interpretations Committee. Därutöver är bolaget skyldigt att beakta och upprätta sin årsredovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer utfärdad av Rådet för finansiell rapportering. Bolagets årsredovisning är därför upprättad i enlighet med IFRS i den mån den är förenlig med lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter.

Alla belopp uttrycks i tkr där ej annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år. Funktionell valuta för bolaget är svenska kronor, SEK.

Finansiella tillgångar, avsättningar och skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, om inget annat anges. Icke-monetära poster värderas på basis av historiska anskaffningsvärden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med lagbegränsad IFRS kräver en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar. Vidare krävs att styrelsen och företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper.

2.2 Omräkning av utländsk valuta*Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor baserat på valutakursen på transaktionsdagen. Monetära poster (tillgångar och skulder) i utländsk valuta omräknas till svenska kronor baserat på balansdagens valutakurs. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid sådana omräkningar redovisas i resultaträkningen som Nettoresultat finansiella transaktioner.

2.3 Rörelseintäkter*Ränteintäkter och räntekostnader*

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som intäkter respektive kostnader i den period de hänför sig till i enlighet med effektivräntemetoden.

Provisionsintäkter

Här redovisas växlingsavgifter hänförliga till transaktioner som genomförs i annan valuta än SEK.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Här redovisas främst valutakursförändringar och realiserade eller orealiserade förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder.

2.4 Kostnadsredovisning

Rörelse- och administrationskostnader, ersättningar till anställda, övriga personalkostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, leasing-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations- samt rese- och representationskostnader.

Ersättning till anställda

Löner, betald semester och övriga ersättningar redovisas i takt med intjänande. Rörliga ersättningar redovisas som kostnad och skuldförs som upplupen kostnad enligt samma princip.

Bolaget erbjuder incitamentsprogram där moderbolaget Freetrade Limited utfärdar teckningsoptioner till de anställda, vilket gör att de kan förvärva aktier i utbyte mot sin ersättning. Anställda betalar det verkliga marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid tilldelningstidpunkten. Därför är ingen aktierelaterade ersättningsavgift enligt IFRS 2 kopplad till incitamentsplanen.

Pensioner

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

Operationell leasing

Operationell leasing innebär att ingen post redovisas i balansräkningen, utan leasingavgifterna kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Bolaget redovisar samtliga leasingkontrakt som operationell leasing. Leasingkostnaderna avser hyra för lokal samt inventarier och maskiner.

2.5 Aktuell och uppskjuten skatt

Räkenskapsårets skattekostnad utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av tidigare års aktuella skatt. Uppskjuten skatt beräknas på skillnaden mellan redovisade och skattemässiga värden på företagets tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas enligt den så kallade balansräkningsmetoden

Uppskjutna skatteskulder redovisas i princip för alla skattepliktiga temporära skillnader medan uppskjutna skattefordringar redovisas i den utsträckning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras. Uppskjuten skatt redovisas som intäkt eller kostnad i resultaträkningen, utom i de fall den avser transaktioner eller händelser som redovisats direkt mot eget kapital. Då redovisas även den uppskjutna skatten direkt mot eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då bolaget har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp

2.6 Finansiella instrument

Bolagets finansiella instrument klassificeras utifrån upplupet anskaffningsvärde. Utgångspunkten för bolagets klassificering är syftet med de finansiella instrumenten enligt bolagets affärsmodell. Finansiella instrument vars syfte är att inneha till förfall och vars kontraktensliga kassaflöden enbart drivs av betalningar och ränta och kapitalbelopp värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar; utlåning till kreditinstitut, kundfordringar, övriga fordringar samt upplupna intäkter. Bolaget redovisar samtliga tillgångsslag till upplupet anskaffningsvärde.

Innehav av klientmedel redovisas utanför balansräkningen.

Finansiella skulder som redovisas i balansräkningen inkluderar på skuldsidan; skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader. Samtliga skuldsdrag redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning

Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov baseras på förväntade kreditförluster för återstående löptid. Tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov är de tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar ska delas in i tre steg för att bedöma hur reservering ska göras (grundläggande ansats).

Till följd av att risken för fallissemang bedöms vara så pass minimal för bolagets finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde bedöms förväntade kreditförluster uppgå till ett oväsentligt belopp, mot bakgrund av detta har bolaget inte redovisat någon reserv för förväntade kreditförluster.

För ytterligare information om bolagets bedömning se not 3 Finansiella och andra risker.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks, detsamma gäller för del av finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det

föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiell tillgång redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

2.7 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångarna är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjande period samt avdrag för eventuell ackumulerad nedskrivning och eventuell ackumulerad uppskrivning. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden.

- Materiella anläggningstillgångar utgörs av datorer som har en bedömd nyttjandetid på 2 år.

Not 3 Finansiella och andra risker

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer vars effekt kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av Bolagets framtida finansiella utveckling är det av vikt att beakta dessa riskfaktorer. De främsta riskerna i Bolagets verksamhet är operationella risker, kreditrisker, marknadsrisker, strategiska risker och likviditetsrisker. I syfte att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse fastställt policier och instruktioner för riskhantering.

Operativa risker

Operativ risk definieras som risken för direkta eller indirekta förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller till följd av yttre händelser. Operativ risk är den vanligaste risken i verksamheten och förstärks när teknologi, processer och kontroller är dåligt utformade eller modifierade utan lämplig bedömning och kontroller.

Freetrade har en stark riskhanteringskultur som drivs av värderingar och håller på att utforma sitt ramverk för operativa risker i takt med affärstillväxten. Ramverket syftar till att identifiera, bedöma och hantera risker inom företagets kontroll. Nyckelområden för operativ risk inkluderar: Teknikrisk, Informationssäkerhetsrisk, Tredjepartsrisk, Finansiell brottsrisk och Regulatorisk och uppföranderisk.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att bolaget inte får betalt enligt överenskommelse alternativt riskerar att drabbas av förlust på grund av en motparts oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolagets exponering för kreditrisk avser kassatillgodohavande hos banker samt kundfordringar och andra fordringar. Risken avser ett möjligt misslyckande hos marknadsmotparter, banker eller betalningsbehandlare att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser.

Bolaget har medel hos kreditinstitut som kan erhållas på efterfrågan vilket gör det möjligt för Bolaget att reagera snabbt på eventuell försämring av kreditkvaliteten. Kreditrisk anses inte vara en väsentlig risk utan övervakas och minskas genom att Bolaget samarbetar med erkända, kreditvärdiga externa parter.

Marknadsrisk

Marknadsrisk representerar risken att en betydande och utdragen kapitalmarknads eller ekonomisk nedgång påverkar Bolagets huvudsakliga aktiviteter negativt. Bolaget handlar inte för egen räkning eller tar väsentlig risk i samband med utförandet av kundorder. Bolagets exponering för marknadsrisk anses inte vara en väsentlig risk.

Strategiska risk

Strategisk risk definieras som risken för förlust p.g.a. förändrade marknadsförutsättningar, ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist på lyhördhet för marknadsförändringar. I definitionen ingår intjäningsrisk, dvs. risken för avvikande intjäning till följd av variation eller osäkerhet i intäkter och kostnader.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att ådra sig förluster till följd av oförmåga att uppfylla betalningsåtaganden i tid när de förfaller eller från att inte kunna göra det till en rimlig kostnad. Likviditetsrisk kan uppstå på grund av en tillfällig brist på medel; till exempel på grund av att medel är illikvida vid den tidpunkt de behövs.

För att effektivt hantera likviditetsrisken upprätthåller bolaget en buffert av tillgängliga likvida medel för att täcka prognostiserade kostnader utöver regulatoriska likviditetskrav och övervakar ständigt tillgångarnas likviditet mot prognostiserade kassaflöden, rapporterar till VD och styrelse. Syftet med processen är att ge en tidig varning om likviditetsbrist och ge tillräckligt med tid för åtgärder.

Not 4 Uppskattningar och bedömningar

2024072416325

Bolaget 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 identifierats är:

Bedömning av fordringar och dess risk för kreditförluster.

Bedömning om när uppskjuten skattefordran avseende när framtida förlustavdrag skall redovisas.

Not 5 Allmänna administrationskostnader & övriga rörelsekostnader

| | 2022/2023 | 2021/2022 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Löner och andra ersättningar | 13 562 | 18 444 |
| Lokalkostnader | 2 240 | 1 401 |
| Övriga rörelsekostnader | 3 830 | 3 911 |
| Summa | 19 632 | 23 756 |

Revisionskostnader 547 417

Närståendetransaktioner

Ingen handel har gjorts med koncernbolag under året. De transaktioner som skett mellan bolagen avser finansiella tillskott.

Freetrade Europa AB har per bokslutsdagen en nettofordran på 4,1 miljoner SEK på moderbolaget Freetrade Limited som redovisas inom posten Övriga tillgångar.

| | 2022/2023 | | | 2021/2022 | | |
|----------------------------|---------------------------|------------------------|--------------|---------------------------|------------------------|--------------|
| | Löner och ersättningar | Varav pensionskostn | Soc kostn | Löner och ersättningar | Varav pensionskostn | Soc kostn |
| Styrelse och VD | 2 290 | 250 | 641 | 1 906 | 270 | 600 |
| Styrelse och VD tantiem | 7 | 0 | 2 | 111 | 0 | 35 |
| Övriga anställda | 8 371 | 680 | 2 251 | 12 315 | 1 042 | 3 477 |
| Summa | 10 668 | 930 | 2 894 | 14 332 | 1 312 | 4 112 |

Styrelsen består av tre (tre) ledamöter varav en (en) kvinna och två (två) män.

| | 2022/2023 | | 2021/2022 | |
|--------------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | Medelantal anställda | Varav män | Medelantal anställda | Varav män |
| Sverige | 7 | 6 | 12 | 9 |
| Summa | 7 | 6 | 12 | 9 |

Not 6 Skatt på årets resultat

| | 2022/2023 | 2021/2022 |
|--|-----------|-----------|
|--|-----------|-----------|

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:



Aktuell skatt - -

Redovisat resultat före skatt -19 968 -23 872

Skatt enligt gällande skattesats: 20.6% 4 113 4 918

Skatteeffekt av:

Förlustavdrag som ej redovisas som tillgång 4 113 4 918

Redovisad skatt - -

2024072416326

Not 7 Löptidsinformation

| | På anfordran | > 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | > 5 år | Totalt |
|------------------------------|-----------------|---------------|----------|----------|----------|---------------|
| Utlåning till kreditinstitut | 9 424 | - | - | - | - | 9 424 |
| Leverantörsskulder | - | -63 | - | - | - | -63 |
| Personalrelaterade skulder | - | -1 094 | - | - | - | -1 094 |
| Övriga skulder | - | -611 | - | - | - | -611 |
| | 9 424 | -1 768 | - | - | - | -7 656 |

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

| | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|---|-------------|-------------|
| Inventarier | | |
| Ingående anskaffningsvärden | 327 | 125 |
| Årets inköp | 0 | 202 |
| Försäljningar/utrangeringar | -131 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 196 | 327 |
| Ingående av-och nedskrivningar | -123 | -14 |
| Försäljningar/utrangeringar | 127 | 0 |
| Årets avskrivningar | -172 | -109 |
| Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar | -168 | -123 |
| Utgående bokfört värde | 28 | 204 |

Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|------------------|------------|------------|
| Förutbetald hyra | 0 | 145 |

| | | |
|-------------------------------|------------|------------|
| Övriga förutbetalda kostnader | 396 | 28 |
| Summa | 396 | 173 |

Not 10 Eget kapital

2024072416327

| | Antal aktier | Kvotvärde (SEK) | Antal röster per aktie |
|--------------|------------------|-----------------|------------------------|
| Aktieslag | | | |
| A-aktie | 2 025 000 | 1 | 1 |
| Summa | 2 025 000 | 1 | 1 |

Ingen förändring har skett under redovisad period.

Not 11 Övriga skulder & upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|--|--------------|--------------|
| Leverantörsskulder | 63 | 162 |
| Skulder till koncernföretag | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 10 | 1 071 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 695 | 2 026 |
| Summa | 1 768 | 3 259 |

| <i>Specifikation av upplupna kostn. och förutbetalda intäkter</i> | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|---|--------------|--------------|
| Personalkostnader | 646 | 1 156 |
| Upplupna semesterlöner | 448 | 495 |
| Övriga upplupna kostnader | 601 | 375 |
| Summa | 1 695 | 2 026 |

Det totala beloppet av skulder i utländsk valuta på balansdagen är 16 tkr av upplupna kostnader.

Not 12 Kapitaltäckningsanalys

Freetrade Europa AB omfattas av tillsynsreglerna för värdepappersföretag, bestående av förordning (EU) 2019/2033, även kallad värdepappersbolagsförordningen (IFR), och direktiv (EU) 2019/2034, även känt som värdepappersbolagsdirektivet (IFD). Bolagets verksamhet och tillstånd kräver att Bolaget innehar tillräckligt kapital för att täcka riskexponeringar bedömda i enlighet med tillämpliga regulatoriska regler. Bolaget upprätthåller en kapitalnivå som överstiger företagets minimikrav.

Kapitalkravet är satt som bolagets kapitalbaskrav som är 5 912 tkr (533 kEUR vid omräkning på bokslutsdagen), vilket motsvarar ¼ av bolagets fasta omkostnader för räkenskapsåret 2022. Kapitalbaskravet är det högsta av det permanenta minimikapitalkravet på 1 595 tkr och K-faktorkravet på 10 tkr.

Kapitalbasen inkluderar endast kärnprimärkapitalinstrument och summan är lika med Summa eget kapital. Inga avdrag görs och bolaget har inga tilläggsinstrument för Tier 1 eller Tier 2.

2023-12-31 2022-09-30

| | | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Egna medel | 12 996 | 13 089 |
| Fasta omkostnadskrav (FOR) | 5 912 | 5 858 |
| Marginal | 7 084 | 7 231 |

Lägsta likviditetskrav som är satt som bolagets tröskel för likvida tillgångar som är 1 971 tkr vilket motsvarar 178 kEUR vid omräkning på bokslutsdagen.

2024072416328

| | 2023-12-31 | 2022-09-30 |
|------------------------|--------------|---------------|
| Kassa och bank | 9 424 | 14 458 |
| Minsta likviditetskrav | 1 971 | 1 953 |
| Marginal | 7 453 | 12 505 |

Tabellerna ovan visar att Bolaget uppfyller sina regulatoriska minimikrav för året. Bolaget har upprätthållit en nivå av kapital och likviditet som överstiger kravet efter årsskiftet.

Not 13 Uppgift om moderbolag

Bolagets moderbolag är Freetrade Limited, som regleras av Financial Conduct Authority i Storbritannien med sitt kontor registrerat i London, Storbritannien (Reg. nr. 09797821). Freetrade Limited upprättar koncernredovisning för koncernen som inkluderar sina dotterbolag.

Freetrade Limited är ett företag registrerat i England och Wales. Koncernens årsredovisning kan erhållas från Companies House, Crown Way, Cardiff, CF14 3UZ.

Not 14 Betydande händelser efter balansdagen

Företagets ordförande, Adam Dodds, avgick från sin roll som Freetrades koncern-VD i maj 2024 och har lämnat Freetrade. Han kommer, efter godkännande från myndigheter, att efterträdas som VD på interimbasis av Viktor Nebehaj, som har tjänstgjort som Freetrades koncern-COO. Viktor ersätter Adam i Freetrade Europas styrelse.

Som beskrivs i Väsentliga osäkerhetsfaktorer har moderbolaget Freetrade Limited beslutat att påbörja en ordnad avveckling av Freetrade Europa under 2024. Bolaget upphör därför att tillämpa antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av denna årsredovisning. Detta föranleder dock inga betydande förändringar i denna årsredovisning.

Not 15 Förslag till disposition av eget kapital

Till årsstämman förfogande finns följande medel:

| | |
|---------------------|----------------|
| Balanserat resultat | 30 938 |
| Årets resultat | <u>-19 968</u> |
| | 10 970 |

Styrelsen föreslår att årets resultat och fria fonder disponeras enligt följande:

| | |
|-------------------------|---------------|
| Balanseras i ny räkning | <u>10 970</u> |
| | 10 970 |

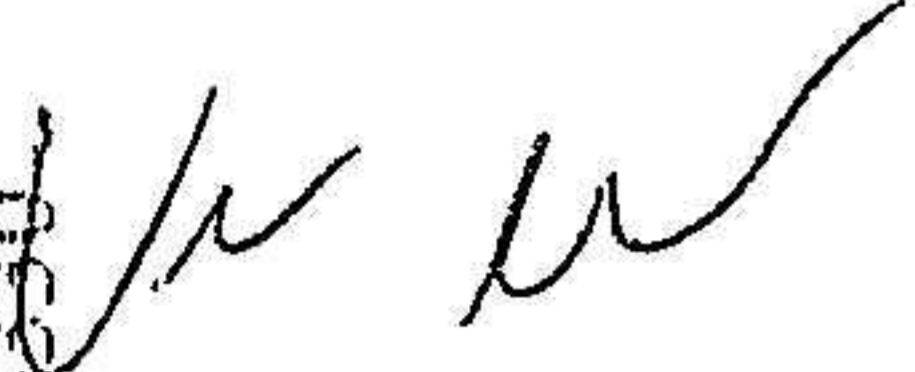
Styrelsen försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för bolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

2024072416329

Stockholm

2024-06-26

202407241630



Viktor Nebehaj 2024-06-26
Styrelseordförande



Torbjörn Ericsson

Anna Vilson Lantz



Emma Ödqvist
Verkställande Direktör

2024-06-26

Vår revisionsberättelse har lämnats per 2024-06-26

Deloitte AB




Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor

Stockholm

2024072416331

Viktor Nebehaj
Styrelseordförande

Torbjörn Ericsson

26 juni 2024


Anna Vilson Lantz

Emma Ödqvist
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats per

Deloitte AB

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Freetrade Europa AB
organisationsnummer 559285-0696

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Freetrade Europa AB för räkenskapsåret 2022-09-30 - 2023-12-31.

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 Freetrade Europa 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.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Freetrade Europa AB enligt god revisorsred 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.

Upplysning av särskild betydelse

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 14 samt förvaltningsberättelsen och upplysningen under rubriken "Väsentliga osäkerhetsfaktorer" där det framgår att Freetrade Europa ABs, finansiella rapporter inte är upprättade under antagandet om fortsatt drift. Detta förhållande bedöms dock inte ha någon påverkan på bolagets värderingsprinciper per balansdagen och det gångna räkenskapsåret. Styrelsen fick i slutet av andra kvartalet 2024 information om att styrelsen för moderbolaget Freetrade Limited har beslutat att under ordnade former avveckla Freetrade Europa AB och dess verksamhet under räkenskapsåret 2024. Bolaget upphör därför att tillämpa antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av denna årsredovisning.

Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta

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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om

årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Freetrade Europa AB för räkenskapsåret 2022-09-30 - 2023-12-31 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Freetrade Europa 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. 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, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Deloitte AB



Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor