

2023083005139

DELÅRSRAPPORT
för

Safe Return Asset Management Nordic AB
Org. Nr. 556726-4626

för perioden

2023-01-01 - 2023-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Safe Return Asset Management Nordic AB får härmed avge delårsrapport för verksamheten för perioden 2023-01-01 till 2023-06-30, sex (6) månader. Rapporten är upprättad i svenska kronor.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Safe Return Asset Management Nordic AB (Bolaget), 556726-4626, bedriver värdepappersrörelse enligt 2 kap. 1 § 1, 2, 4 och 5 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av:

1. Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument.
2. Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag.
3. Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.
4. Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument.
5. Placering av finansiella instrument utan fast åtagande.

Bolaget skall härutöver bedriva sidotjänst som är förenlig med 2 kap. 2 § 3, 5 och 6 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av:

6. Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp.
7. Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument.
8. Utföra tjänster i samband med garantigivning avseende finansiella instrument.

Bolaget skall härutöver bedriva försäkringsdistribution som är förenlig med 2 kap. 1 § Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution.

Inga övriga bolagsordningsändringar eller förändringar av tillstånd har genomförts under året.

Utvecklingen av företagets verksamhet, resultat och ställning

Bolaget har åtta heltidsanställda och tre deltidsanställda medarbetare, som verkar i en lokal i centrala Stockholm och i Karlstad inom aktiehandel, analys- & portföljförvaltning samt portföljrådgivning.

Bolaget redovisar för perioden ett rörelseresultat om +29 900 (+22 998 kr motsvarande period 2022). Balansomslutningen per den 30 juni 2023 är 9 405 007 kr (9 609 445 kr per den 31 december 2022).

Stockholmsbörsen steg 11 procent första halvåret 2023. Trots börsuppgången präglades utvecklingen av en viss pessimism på grund av svag kronkurs, räntehöjningar och inflations- och finansoro. Börsuppgångarna skedde över lag i de indextunga bolagen, medan de mindre och de med svaga kassaflöden utvecklades mer negativt. Bolagets resultat första halvåret 2023 utvecklades i likhet med motsvarande period 2022.

Nyckeltal

Kärnprimärkapitalrelation enligt Finansinspektionens definition uppgick per 30 juni 2023 till 228 procent (198 procent per den 31 december 2022). För information om beräkning av kapitaltäckning hänvisas till tilläggsupplysningar med tillhörande kapitaltäckningsanalys.

Beträffande resultatet av periodens verksamhet och bolagets ställning per 30 juni 2023 hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter. VD:s bedömning är att företagets egna kapital såsom det redovisas i rapporten är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. *fr*

2023083003141

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter	1	6 307 370	6 815 904
Övriga rörelseintäkter		0	23 179
Summa rörelseintäkter		6 307 370	6 839 083
Ränteintäkter		2 027	0
Räntekostnader		-1 050	-752
Räntenetto		977	-752
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	2	-6 219 235	-6 756 311
Övriga rörelsekostnader		0	-59 022
Summa rörelsens kostnader		-6 278 447	-6 815 333
Rörelseresultat		29 900	22 998
Periodens resultat		29 900	22 998
RAPPORT FÖR TOTALRESULTAT			
Periodens resultat		29 900	22 998
Övrigt totalresultat		0	0
Periodens totalresultat		29 900	22 998 <i>hw</i>

2023083005142

BALANSRÄKNING	Not	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut		6 583 232	6 945 660	6 817 922
Övriga tillgångar		2 762 249	2 329 928	2 736 454
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		59 526	59 768	55 069
SUMMA TILLGÅNGAR		9 405 007	9 335 356	9 609 445
SKULDER & EGET KAPITAL				
Skulder				
Övriga skulder		955 240	961 249	1 194 797
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		674 361	628 601	657 520
Summa skulder		1 629 601	1 589 850	1 852 317
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond		750 000	750 000	750 000
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital (1250 aktier á 100 kr)		125 000	125 000	125 000
Summa bundet eget kapital		125 000	125 000	125 000
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat		6 870 506	6 859 130	6 859 130
Periodens resultat		29 900	11 376	22 998
Summa fritt eget kapital		6 900 406	6 870 506	6 882 128
Summa eget kapital		7 025 406	6 995 506	7 007 128
SUMMA EGET KAP. & SKULDER		9 405 007	9 335 356	9 609 445

RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2023083003143

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
Ib 2022-01-01	125 000	0	5 224 618	1 634 512	6 984 130
Vinstdisposition			1 634 512	-1 634 512	
Årets resultat				11 376	11 376
Ub 2022-12-31	125 000	0	6 859 130	11 376	6 995 506

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Periodens resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
Ib 2023-01-01	125 000	0	6 859 130	11 376	6 995 506
Vinstdisposition			11 376	-11 376	
Periodens resultat				29 900	29 900
Ub 2023-06-30	125 000	0	6 870 506	29 900	7 025 406

Totalt antal aktier är 1250 stycken med ett kvotvärde på 100 kr per aktie. *pm*

2023083003144

KASSAFLÖDESANALYS	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	29 900	53 181	22 998
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet			
Inkomstskatt	0	-41 805	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	29 900	11 376	22 998
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar	-432 079	745 528	343 701
Minskning (-) / ökning (+) av kortfrist. skulder	39 751	-1 535 835	-1 273 368
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-362 428	-778 931	-906 669
Investeringsverksamheten			
Förvärv av maskiner & andra tekniska anlägg.	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverks.	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Förändring av likvida medel	-362 428	-778 931	-906 669
Likvida medel vid periodens början	6 945 660	7 724 591	7 724 591
Likvida medel vid periodens slut	6 583 232	6 945 660	6 817 922
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Medel i svenska banker	6 583 232	6 945 660	6 817 922
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
Erhållen ränta	2 027	27 459	0
Erlagd ränta	-1 050	-1 070	-752 <i>ml</i>

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna upplysningar

Delårsrapporten avser Safe Return Asset Management Nordic AB, org. nr. 556726-4626, som är ett svenskt värdepappersbolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm och adressen är Box 3244, 103 64 Stockholm. Besöksadressen är Johannesgatan 2 i Stockholm.

Företaget är ett helägt dotterföretag till Safe Return Nordic Securities AB, org. nr. 556716-7894, som upprättar koncernredovisning.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär att delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Samma redovisningsprinciper har även tillämpats som föregående år, ifall inget annat anges.

Granskningsrapport

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av företagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget självt inte råder över. Bland annat påverkas resultatutvecklingen av makroekonomiska förändringar samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser.

Den osäkerhetsfaktor som har störst betydelse för Bolaget är därför utvecklingen på de finansiella marknaderna och hur detta påverkar Bolagets kunder.

Beträffande riskhantering har styrelsen i Bolaget antagit en riskpolicy samt en policy avseende intern kapitalutvärdering.

Bolaget har bedömt att de risker som Bolaget exponerar sig för främst är av operativ karaktär och generellt sett kan sägas vara lägre än vad som är fallet för många andra värdepappersbolag. Bolaget saknar tillstånd för handel i egen räkning (handel i eget lager). Bolaget har inga marknadsrisker, med undantag för situationer där så kallade felaffärer gjorts. Marknadsrisken vid felaffärer är låg. Bolaget har heller ingen valutarisk, eftersom alla företagets konton är i svenska kronor. Bolaget har ingen råvarurisk. Bolagets finansiella tillgångar löper med rörlig ränta. Vid en förändring i räntan med 1 procent blir effekten försumbar. Bolaget har inga räntebärande skulder.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bolagets risker och riskkontroll utförligt i bolagets årsredovisning för 2022.

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Sedan den 26 juni 2021 följer kapitaltäckningsreglerna en ny EU-förordning; Värdepappersbolagsförordningen (2019/2033/EU) och ett nytt direktiv; Värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU). Dessa förordningar föranledde ett antal ändringar i Finansinspektionens föreskrifter. Det nya regelverket innebär bland annat ändrade rapporteringskrav, nya bestämmelser om kapitalbaskravet, inklusive ändrade nivåer på det permanenta minimikapitalkravet och startkapitalkravet, samt lättnader för vissa värdepappersbolag till vilka Bolaget hör.

Bolagets verksamhet och de tillstånd som Bolaget har omfattas av de nya reglerna och har klassificerats som ett klass 3-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader – 25 % av föregående års fasta kostnader
- Permanent minimikapitalkrav på 75 000 € / SEK 758 700

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet.

Kapitaltäckningsanalys i sammandrag, kr	2023-06-30	2022-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital, exklusive året resultat men inkl. eget kapitalandel av obeskattade reserver	7 591 006	7 579 630
Kärnprimärkapital	7 591 006	7 579 630
Totalt primärkapital	7 591 006	7 579 630
Totalt kapital	7 591 006	7 579 630
Kapitalkrav, det högsta av		
Permanent minimikapitalkrav (EURO 75 000 * 10,116)	847 575	758 700
Fasta kostnader, kapitalkrav 25%	3 331 795	3 822 317
Kapitalkrav	3 331 795	3 822 317
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation %, > 56 %	228%	198%
Primärkapitalrelation %, > 75 %	228%	198%
Total kapitalrelation %, > 100 %	228%	198%
Överskott på totalt kapital	4 259 211	3 757 313
Likviditetsmått		
<i>Likviditetsreserv</i>		
Kassa och tillgodohavanden i bank	6 583 232	6 945 660
<i>Likviditetskrav</i>		
1/3 av fasta kostnadsrisken	1 110 598	1 274 106
Kvot likviditetsreserv/likviditetskrav	5,9	5,5 <i>fil</i>

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

1. Provisionsintäkter

	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Värdepappersprovisioner	6 307 370	6 815 904
Summa	6 307 370	6 815 904

Provisionsintäkterna härrör sig i allt väsentligt från den svenska marknaden.

2. Allmänna administrationskostnader

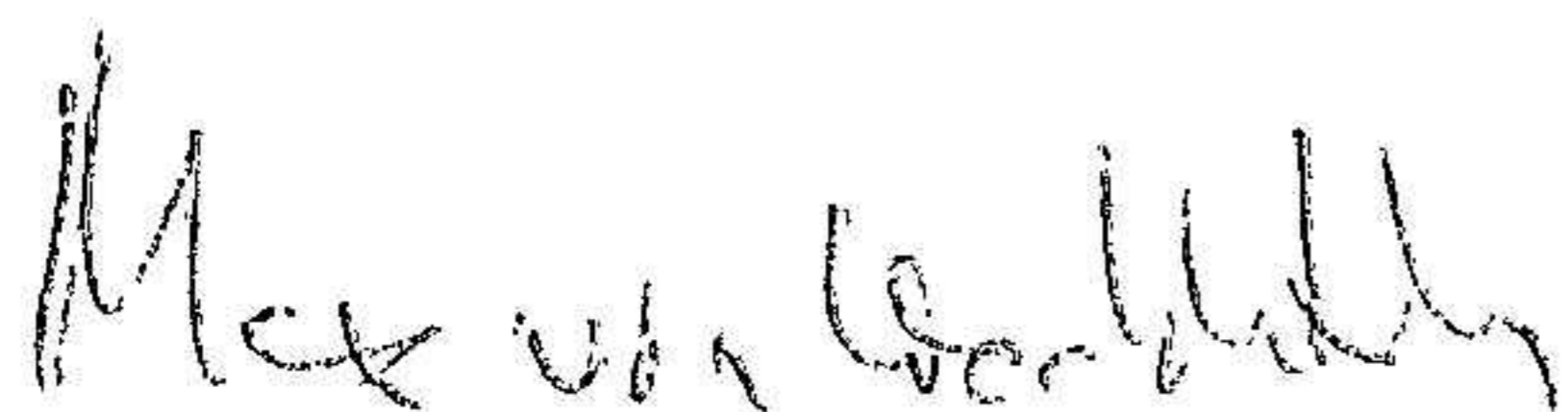
	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-06-30
Personalkostnader; varav	4 672 317	5 225 703
- Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	433 125	407 250
- Löner och andra ersättningar till övriga anställda	2 988 027	3 423 540
- Pensionskostnader till styrelse och VD	14 544	14 544
- Pensionskostnader till övriga anställda	111 168	130 783
- Sociala kostnader	1 046 551	1 365 378
- Övriga personalkostnader	78 901	76 884
Lokalkostnader	275 099	255 515
Data och kommunikation	195 951	146 835
Övriga administrationskostnader	1 075 868	880 591
Summa	6 219 235	7 288 680

Verkställande direktörens underskrift

Verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för jan-juni 2023 ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

För styrelsen räkning.

Stockholm 2023-08-29



Max von Liechtenstein, VD