

ÅRSREDOVISNING 2022

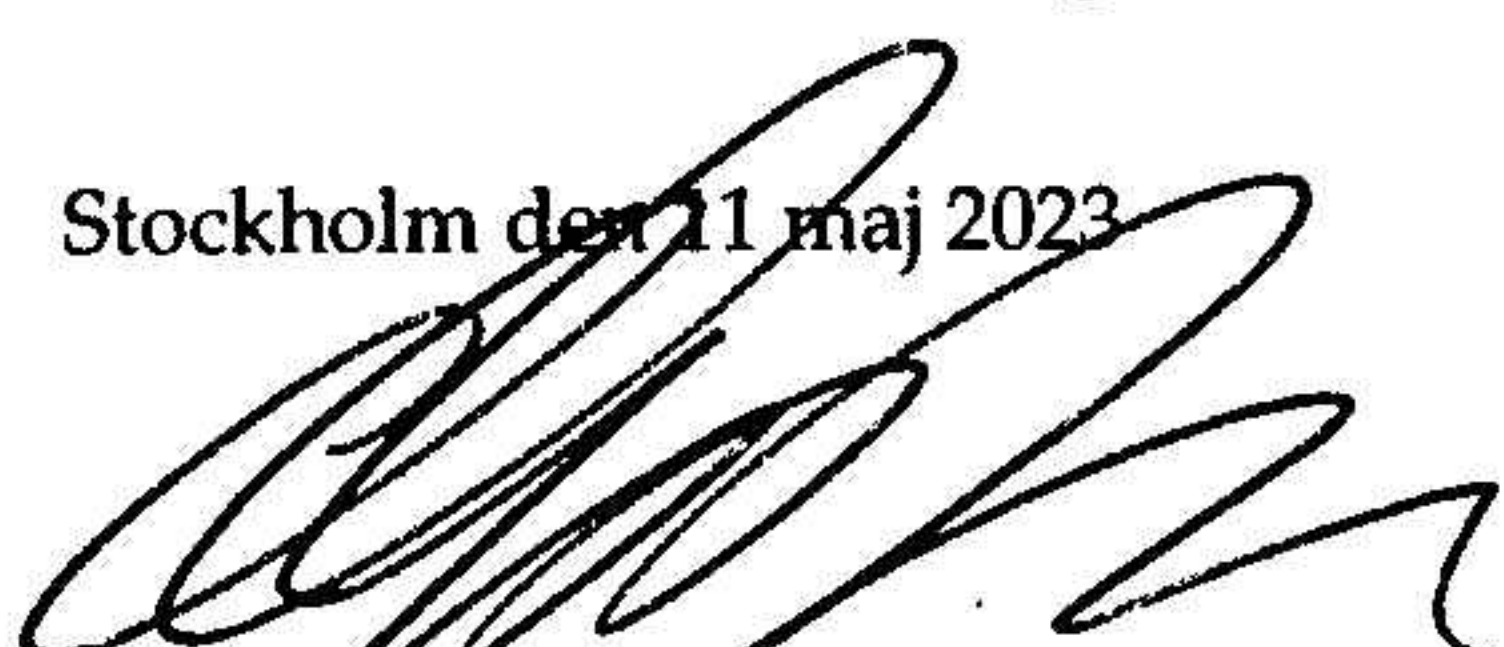
JRS Asset Management AB
Org nr 556734-9070



Undertecknad styrelseledamot i JRS Asset Management AB intygar
härmed att resultaträkning och balansräkning fastställts på årsstämman 9 maj 2023.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar även att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen
stämmer överens med originalen.

Stockholm den 11 maj 2023


Ola Josefsson

2023051201493

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Finansiella rapporter	
- resultaträkning	5
-rapport över totalresultat	5
-rapport över finansiell ställning	6
-förändring eget kapital	7
-kassaflödesanalys	8
Noter	
-redovisningsprinciper	9
-risker och riskhantering	11
-övriga noter	16
Underskrifter	27

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Information om verksamheten

JRS Asset Management grundades 2007 och är ett värdepappersbolag enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige från huvudkontoret i Stockholm.

Bolaget är verksamt inom Wealth Management där kärnan i verksamheten är Family Office. Bolaget erbjuder kunderna finansiell planering där kunden utifrån behov och erfarenhet antingen kan välja diskretionär förvaltning eller rådgivande förvaltning. Bolaget bedriver även försäkringsdistribution, kreditgivning mot finansiella säkerheter, valutatjänster i samband med förvaltningen, juridisk rådgivning samt redovisningstjänster.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Utvecklingen i Ukraina i början av 2022 har bidragit till en oro i omvärlden som bland annat skapat turbulens på den finansiella marknaden. Detta har påverkat bolagets utveckling av förvaltat kapital och därmed bolagets rörelseintäkter under räkenskapsåret. Trots detta så redovisar bolaget ett positivt resultat för 2022 och någon risk för bolagets fortlevnad är inte synlig.

I övrigt har inga väsentliga händelser skett under räkenskapsåret.

Bolagets verksamhet, resultat och ställning

Intäkter

Bolagets provisionsnetto uppgick till 92 157 (119 471) tkr, en minskning med 22 %. Minskningen är främst hänförlig till lägre prestationsbaserat arvode jämfört mot föregående år.

Kostnader och resultat

Bolagets totala rörelsekostnader uppgick till 71 660 (72 553) tkr, något lägre jämfört med föregående år. Bolagets administrationskostnader, främst lokalkostnader, har ökat under året däremot har bolagets personalkostnader minskat vilket främst beror på sjukskrivningar.

Bolagets rörelseresultat uppgick till 31 050 (49 565) tkr och resultat efter skatt uppgick till 24 128 (39 151) tkr.

Förvaltat kapital

Förvaltat kapital uppgick per balansdagen till 11,8 (12,6) mdkr.

Finansiell ställning

Bolagets likvida medel per balansdagen uppgick till 39 880 (48 424) tkr. Bolaget finansieras till stor del av eget kapital och bolaget hade per balansdagen en kapitalbasrelation på 140 (203) %. Eget kapital i bolaget uppgick till 56 170 (67 042) tkr och bolagets totala tillgångar uppgick till 270 789 (291 648) tkr varav 199 820 (204 600) tkr avsåg Utlåning till allmänheten.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 51 % av JRS Förvaltning AB, org. nr 556945-3797 och till 49 % av Söderberg & Partners Holding AB, org. nr 559193-0788.

Personal

Antalet anställda vid räkenskapsårets utgång uppgick till 30 (31) personer och medelantalet anställda under räkenskapsåret var 30 (28) personer.

Bolagets arbetsförhållanden anpassas för både kvinnor och män och utbildnings- och utvecklingsmöjligheter är likvärdiga.

Då bolaget har en kravställning på att alla som är kapitalförvaltare och finansiella rådgivare skall vara Swedsec-licensierade samt att alla försäkringsförmedlare ska vara InsureSec-licensierade, genomförs kontinuerligt utbildningar och årliga kunskapsuppdateringar (ÅKU).

Framtida utveckling

Bolaget har en målsättning att fortsätta expandera verksamheten de närmaste åren och prognoserna för tillväxt av nya kunder och en fortsatt positiv resultatutveckling ser bra ut för det kommande året.

Flerårsjämförelse		2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Rörelseintäkter	tkr	102 711	122 118	86 051	96 918	71 669
Rörelseresultat	tkr	31 050	49 565	25 480	40 759	11 418
Balansomslutning	tkr	270 789	291 648	201 416	125 467	96 229
Eget kapital	tkr	56 170	67 042	52 522	52 913	42 792
Avkastning på tillgångar	%	11,0	20,1	15,6	36,8	13,0
Avkastning på eget kapital	%	50,4	82,9	48,3	85,2	24,7
Kapitalbasrelation	%	140	203	18,4	13,6	17,2
Medelantal anställda	st	30	28	25	27	27

Nyckeltalsdefinitioner framgår av redovisning- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	22 791 843
Årets vinst	<u>24 128 277</u>
	kronor 46 920 120

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att

till aktieägarna utdelas 3 750 kr per aktie, totalt	30 000 000
i ny räkning överförs	<u>16 920 120</u>
	kronor 46 920 120

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING	Not	2022	2021
RÖRELSEINTÄKTER			
Provisionsintäkter	3	103 476 534	127 567 937
Provisionskostnader	3	-11 319 945	-8 096 257
Provisionsnetto		92 156 589	119 471 679
Ränteintäkter	4	13 475 672	4 710 184
Räntekostnader	4	-4 651 619	-2 258 928
Räntenetto		8 824 053	2 451 256
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	8 701	94 951
Övriga rörelseintäkter	6,10	1 721 460	100 400
Summa rörelseintäkter		102 710 803	122 118 286
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-60 998 324	-60 082 759
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	17	-251 592	-383 139
Övriga rörelsekostnader	11	-10 410 410	-12 086 914
Summa rörelsekostnader		-71 660 326	-72 552 812
RÖRELSERESULTAT		31 050 477	49 565 474
Skatt på årets resultat	12	-6 922 200	-10 463 591
Övriga skatter		0	49 062
ÅRETS RESULTAT		24 128 277	39 150 946

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	2022	2021
Årets resultat	24 128 277	39 150 946
Övrigt totalresultat för året	=	=
TOTALRESULTAT	24 128 277	39 150 946

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING	Not	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------------------	-----	------------	------------

TILLGÅNGAR	13,14		
Utlåning till kreditinstitut		39 879 926	48 423 904
Utlåning till allmänhet	15	199 820 000	204 600 000
Immateriella anläggningstillgångar	16	1 250 000	-
Materiella anläggningstillgångar	17	802 809	1 054 401
Skattefordran		2 053 838	49 062
Övriga tillgångar	19	18 792 090	32 043 300
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	8 190 541	5 477 198
SUMMA TILLGÅNGAR		270 789 204	291 647 865

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder	13,14		
Skulder till kreditinstitut		199 820 000	204 600 000
Övriga skulder	21	6 160 627	7 797 336
Aktuella skatteskulder		-	2 570 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	8 638 457	9 637 943
Summa skulder		214 619 084	224 606 022

Eget kapital	25		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		8 000 000	8 000 000
Fond för utvecklingskostnader		1 250 000	-
		9 250 000	8 000 000
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserade vinstmedel		22 791 843	19 890 898
Årets vinst		24 128 277	39 150 946
		46 920 120	59 041 843
Summa eget kapital		56 170 120	67 041 843
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		270 789 204	291 647 865

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL	Aktie- kapital	Fond för utveckling	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	8 000 000	0	24 913 044	19 608 853	52 521 897
Resultatdisposition enligt årsstämma			19 608 853	-19 608 853	-
Årets resultat				39 150 946	39 150 946
Summa exkl. transaktioner med bolagets ägare	8 000 000	0	44 521 897	39 150 946	91 672 843
Utdelning till aktieägare			-24 631 000		-24 631 000
Eget kapital 2021-12-31	8 000 000	0	19 890 897	39 150 946	67 041 843
Resultatdisposition enligt årsstämma			39 150 946	-39 150 946	-
Utvecklingskostnader		1 250 000	-1 250 000		-
Årets resultat				24 128 277	24 128 277
Summa exkl. transaktioner med bolagets ägare	8 000 000	1 250 000	57 791 843	24 128 277	91 170 120
Utdelning till aktieägare			-35 000 000		-35 000 000
Eget kapital 2022-12-31	8 000 000	1 250 000	22 791 843	24 128 277	56 170 120

Aktiekapitalet består av 8 000 (8 000) aktier med kvotvärde 1 000 (1 000) kr.

2023051201499

KASSAFLÖDESANALYS		
	2022-12-31	2021-12-31
<u>Den löpande verksamheten</u>		
Rörelseresultat	31 050 477	49 565 474
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
-Av- och nedskrivningar	251 592	383 139
Betald inkomstskatt	-12 759 723	-10 854 422
Summa	18 542 346	39 094 191
Ökning/minskning utlåning till allmänhet	4 780 000	-70 400 000
Ökning/minskning lån från kreditinstitut	-4 780 000	70 400 000
Ökning/minskning övriga fordringar	10 537 867	-13 060 839
Ökning/minskning övriga skulder	-1 374 190	5 702 691
Kassaflöden från den löpande verksamheten	27 706 023	31 736 043
<u>Investeringsverksamheten</u>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-1 257 994
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 250 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 250 000	-1 257 994
<u>Finansieringsverksamheten</u>		
Utbetald utdelning	-35 000 000	-24 631 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35 000 000	-24 631 000
Årets kassaflöde	-8 543 977	5 847 049
Likvida medel vid årets början	48 423 904	42 576 854
Likvida medel vid årets slut	39 879 926	48 423 904
<u>Erhållen ränta och erlagd ränta</u>		
<i>Från den löpande verksamheten</i>		
Erhållen ränta	12 322 386	4 427 902
Erlagd ränta	-4 651 619	-2 258 928
Summa	7 670 767	2 168 974
Likvida medel består av följande:		
Utlåning till kreditinstitut	39 879 926	48 423 904
Summa	39 879 926	48 423 904

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Tillämpad lagstiftning och normgivning

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detta medför att bolaget tillämpar de regler om lagbegränsad IFRS som FFFS 2008:25 anger. Vidare har Rådet för finansiell rapportering RFR 2 om redovisning för juridiska personer tillämpats.

De angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

IFRS som har trätt i kraft 2022

Inga ändrade IFRS som trätt i kraft under 2022 har haft någon påverkan på bolagets finansiella rapporter.

Nya IFRS som ännu inte har börjat tillämpas

Under kommande år träder ett antal ändrade IFRS i kraft. Bolagets bedömning är att ingen av ändringarna kommer att få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan

att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några kritiska uppskattningar eller bedömningar för räkenskapsåret.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta, räknas om till den funktionella valutans kurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster som värderas till anskaffningsvärdet i utländsk valuta räknas om till valutakursen vid transaktionstillfället. Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde i utländsk valuta räknas om till valutakursen dagen då det verkliga värdet fastställdes.

Rörelseintäkter

Provisionsintäkter

Arvoden avser finansiella förvaltningstjänster och redovisas i resultaträkningen när tjänsten har överförts till kunden. Transaktionsrelaterade intäkter avser courtage vid finansiella transaktioner samt avgifter vid valutatjänster. Intäkterna redovisas omedelbart som intäkt då tjänsten utförts.

Provisionskostnader

Provisionskostnader kostnadsförs löpande i den period de avser och avser kostnader för depåavgifter samt lämnade ersättningar till samarbetspartners.

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.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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.

Pensioner

Samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. Bolagets resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensions-avsättningar 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.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Bolagets inkomstskatt utgörs av aktuell och eventuell uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Aktuell skatt utgörs av skatt som skall erhållas eller betalas för innevarande år med tillämpning av gällande skattesatser, samt justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas utifrån temporära skillnader, det vill säga skillnader mellan skattemässig och redovisningsmässig värdering av tillgångar och skulder. Uppskjutna skatteskulder reserveras fullt ut medan uppskjutna skattefordringar endast redovisas i den mån de sannolikt beräknas kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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 innehålla till förfall och vars kontraktsevenliga kassaflöden enbart drivs av betalningar och ränta och kapitalbelopp värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

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

Till vilken kategori bolagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår också av not 13, Klassificering av finansiella instrument.

Nedskrivning

Bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov baseras på förväntade kreditförluster för återstående löptid. De tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov är de tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångarna med en löptid på

längre än ett år 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 förväntande 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 2 Risker och Riskhantering.

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.

Immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Balanserade utgifter för utvecklings-
arbeten 3 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Tillgångens nyttjandeperiod och restvärde omprövas vid varje årsbokslut. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Inventarier 5 år
Konst Skrivs ej av

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på tillgångar
Rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital
Rörelseresultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Kapitalbasrelation
Kapitalbas i förhållande till det totala kapitalkravet.

Not 2 Risker och riskhantering

För att bolaget ska kunna identifiera, mäta, styra samt ha kontroll över de risker som verksamheten är förknippad med krävs en organisation som genomsyras av god intern styrning och kontroll.

Med intern styrning och kontroll avses det ramverk av system, processer, rutiner, interna styrdokument och rapporter som har upprättats i syfte att säkerställa att en effektiv och sund affärsverksamhet bedrivs i enlighet med kraven i externa regler samt i de interna regler, såsom policys, instruktioner och rutiner, som bolagets styrelse och VD har fastställt.

2023051201502

En god intern styrning och kontroll i hela verksamheten förutsätter tillämpning av principen om tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen leds av bolagets VD och utgörs av ledning och anställda i verksamheten. Den dagliga hanteringen av risker ska ske ute i verksamheten, då verksamheten som tar risken även äger risken. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva denna riskpolicy och övriga delar av det interna regelverket avseende bolagets system för riskhantering.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad som ska arbeta oberoende till den affärsdrivna verksamheten och granska och kontrollera bolagets första försvarslinje. Andra försvarslinjen rapporterar direkt till bolagets styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad (Compliancefunktionen) leds av Chief Compliance Officer (CCO) och ska verka för en god regelefterlevnad i bolaget. Uppdraget vilar på två ben, dels att regelbundet kontrollera och utvärdera om verksamheten uppfyller kraven i styrande interna och externa regelverk samt utvärdera om de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa brister i regelefterlevnaden är tillräckliga, och dels att lämna råd och stöd till verksamheten i syfte att förebygga eventuella brister. Uppdraget som CCO har lagts ut till FCG Risk & Compliance AB.

Funktionen för riskkontroll (Riskfunktionen) som även inkluderar funktionen för informations-säkerhet leds av Chief Risk Manager (CRO). Riskfunktionen kontrollerar att det finns en riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis. Riskfunktionen ska vid genomförandet av sitt arbete prioritera de största riskerna och de som är förknippade med den tillståndspliktiga verksamheten. Riskfunktionen ska även agera stödjande och arbeta för att verksamheten har de verktyg, system och rutiner som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevision som genomför oberoende och regelbunden översyn

av förvaltning, processer och system av interna kontroller, dvs. ett granskningsarbete av första och andra försvarslinjen. Funktionen för internrevision arbetar på styrelsens uppdrag och rapporterar regelbundet till bolagets styrelse och VD. Funktionen för internrevision är utlagd till Moneo AB.

Bolagets risker

Övergripande risknivå

Bolagets riskaptit är i utgångsläget låg till medel vilket bland annat inkluderar att fokus skall ligga på att förebygga risker i alla processer. Dock är utgångspunkten i större utsträckning baserad på bolagets val av tillståndspliktig verksamhet samt fokus på repetitiva intäkter. Verksamheten som bedrivs under bolagets nuvarande tillstånd medför begränsad och i stor utsträckning kontrollerad risk, som exempel kan nämnas att bolaget valt att inte söka tillstånd för handel i eget lager.

Bolagets identifierade risker delas in i Kundrisk, Företagsrisk och Marknadsrisk i enlighet med Värdepappersbolagsförordningen (IFR).

Risk för kunden (Kundrisk).

Kundrisk definieras som risken att kunden kan tänkas lida skada om det uppstår problem. Om risken drabbar kunden först så definieras det som en kundrisk. Identifierade risker under kundrisk är främst den operativa risken.

Risk för företaget (Företagsrisk)

Företagsrisk definieras som risken att bolaget kan tänkas lida skada om det uppstår problem. Om risken drabbar företaget först definieras det som en företagsrisk. Identifierade risker under företagsrisk är:

- Operativ risk
- Kredit- och motpartsrisk
- Affärsrisk (inkl. ryktes- och strategisk risk)
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk

Risk för marknaden (Marknadsrisk)

Marknadsrisk definieras som den inverkan som bolaget kan ha på marknaden där den är verksam.

Då bolaget inte innehar tillstånd för handel för egen räkning bedöms risken vara ytterst begränsad.

Operativ risk

Bolagets största risk både inom kundrisk och företagsrisk bedöms vara den operativa risken. Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen av operativ risk inkluderar legal risk samt informations- och kommunikationsteknisk risk och säkerhetsrisk. Dessa risker kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll och kommunikation, bristfälliga system eller brister i informationssäkerhet. Även risken för oegentligheter, internt och externt, ingår i den operativa risken.

Rishtagandet för de operativa riskerna begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. Förluster till följd av operativa risker är inte alltid mätbara, därför är det av yttersta vikt att bolaget arbetar proaktivt både med kvalitativa och kvantitativa mätmetoder samt att har fokus på riskminimering. De operativa riskerna reduceras i möjligaste mån genom att verksamheten arbetar förebyggande för att förlusthändelser inte skall uppstå och om förluster uppstår minimeras dessa.

Hanteringen av de operativa riskerna sker genom upprätthållande av en god intern kontroll vilket bland annat sker genom bolagets systematiska riskhanteringsprocess som innehåller följande steg:

- Fastställa policys och instruktioner som förebygger risker.
- Metodik att identifiera risker.
- Analysera och kvantifiera risk.
- Styra risker: Föreslå åtgärder som reducerar risker.
- Kontrollera och bevaka riskerna.
- Rapportera och följa upp arbetet med identifierade risker.

Personalkontroll och anställningsförhållanden har av bolaget bedömts vara en av de mest väsentliga operativa riskerna under företagsrisk. Bolaget har ett antal nyckelpersoner som bedöms viktiga. Risken att dessa nyckelpersoner skulle lämna

bolaget har bland annat hanterats genom ett lämpligt ersättningssystem samt delägarskap.

Kreditrisk - och motpartsrisk

Kreditrisk definieras som risk för att bolaget inte erhåller betalning/likvid enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Avvecklingsrisk ingår som en del i bolagets motpartsrisk. Med avvecklingsrisk avses risken att en motpart i en transaktion före avräkning inte kan fullfölja sina åtaganden och att bolaget får ökade kostnader för att ingå en ersättningsaffär.

Bolagets kreditrisk är främst hänförlig till bolagets kundfordringar avseende löpande förvaltningsavgifter, utlåning till kreditinstitut samt bolagets kreditgivning till kunder.

Kreditrisken i bolagets kreditgivning till kunder, begränsas dels genom de finansiella säkerheter som bolaget avtalat om, dels genom de restriktiva belåningsgrader som bolaget tillämpar. Kunderna får till exempel enbart 50 procent av kundens belåningsbara värdepapper. Kreditrisken följs upp dagligen genom att säkerställa värdet av bolagets säkerheter.

Risken i bolagets kundfordringar begränsas av att bolaget enligt avtal med kund kvartalsvis i efterskott har rätt att ta ut avgiften direkt från kundens depå samt att bolaget primärt har långvariga relationer med sina kunder där förvaltaren har god kännedom om kundens betalningsförmåga och inestående likviditet för att hantera flöden.

Kreditrisken i bolagets utlåning till kreditinstitut och motpartsrisk vid finansiella transaktioner begränsas av att bolagets överskottslikviditet placeras på konto hos svenska kreditinstitut med hög kreditrating.

Bolagets process för hantering av motpartsrisker omfattar även hantering av avvecklingsrisker. Bolaget har inte haft några förluster till följd av avvecklingsrisker under de senaste åren och bolaget arbetar proaktivt för att undvika den typen av förluster.

Per balansdagen föreligger inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning.

Mot denna bakgrund av bolagets hantering av kreditrisken bedöms bolagets kreditrisk som låg.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas risken för förlust till följd av förändrade marknadsvärden i till exempel aktiekurser, fondkurser, räntor och valutor.

Då Bolaget inte bedriver någon handel för egen räkning och inte heller har något eget handelslager är bolaget inte exponerat för någon direkt marknadsrisk. Bolaget är dock exponerat för indirekt marknadsrisk som uppstår då bolagets intjäning försämras vid minskat värde av förvaltrade tillgångar. Denna risk hanteras bland annat genom bolagets Förvaltningsråd som bevakar och rapporterar marknadsutvecklingen för att i största möjliga mån minimera risken i kundernas portföljer.

Bolaget har tillstånd att utföra valutatjänster men då bolaget inte utför valutatjänster för egen räkning bedöms det inte öka bolagets marknadsrisk.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling) har en negativ påverkan på förvaltad kapital och marginaler. I affärsrisk ingår även strategisk risk- och ryktesrisk. Ryktesrisk avser främst risken för bristande hantering och kontroll av andra risker i verksamheten som resulterar i ett försvagat förtroende för bolaget. Strategisk risk avser externa eller interna hot som negativt kan påverka ett bolags förmåga att nå sina strategiska mål.

Bolaget kan i begränsad omfattning påverka affärsrisken som beror på börsens utveckling. Större delen av bolagets kunder har diskretionär portföljförvaltning med en långsiktig placeringshorisont. Bolaget arbetar aktivt med att analysera marknaden och kundernas portföljer för att försöka minska riskerna inom det placeringsmandat som gäller för respektive kund. Kundansvariga fokuserar även på att ha en nära dialog med kunden.

Styrelsen bevakar relevanta omvärldsfaktorer för att kunna styra verksamheten utifrån det aktuella marknadsläget. VD och ledningsgruppen övervakar löpande utvecklingen på de marknader där bolaget verkar och föreslår löpande strategisk inriktning för styrelsen. Vidare, har bolaget en chefsstrateg vars uppgift är att kontrollera och analysera marknaden och omvärlden bland annat utifrån ett riskperspektiv. Bolagets chefsstrateg finns tillgänglig för såväl styrelse och VD som för kapitalförvaltare. CFO bevakar även intjäningen genom uppföljning mot budget.

Bolagets strategi för att hantera ryktesrisken är att säkerställa en god intern kontroll och hantering av övriga risker samt genom att upprätthålla en god beredskap för att hantera oförutsedda händelser.

Bolaget strävar efter att begränsa den strategiska risken genom en tydlig strategi beträffande segmentering, positioner, produktval och distribution. Bolaget har även en försiktig inställning till nya strategiska affärsinitiativ och undviker områden där bolaget saknar kompetens eller förståelse för risker.

Koncentrationsrisk

Bolagets koncentrationsrisk bedöms främst som risk för att stora, viktiga eller väsentliga engagemang är koncentrerade till ett begränsat antal kunder, en närstående krets eller liknande.

Bolaget arbetar med att minska koncentrationsrisken genom att öka antalet kunder och diversifiera kundstocken bland annat genom att anställa fler förvaltare som bidrar med sitt unika kontaktnät på bland annat olika geografiska marknader.

Då bolagets tänkta kreditkunder är befintliga kunder, ser bolaget inte att koncentrationsrisken kommer att förändras något så länge kreditgivningen kommer att fördela sig på ett flertal kunder. Koncentrationsrisken kommer enbart finnas i samband med ränterisken, då kreditrisken är begränsad med finansiella säkerheter i enlighet med vad som anges i avsnittet om kredit- och motpartsrisk under företagsrisk.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget inte ska kunna fullfölja sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel.

Likviditetsrisken ska hållas på en sådan nivå att bolaget vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter och samtidigt täcka bolagets krav på kundrisk, företagsrisk och marknadsrisk. Styrelsen i bolaget har beslutat att likviditetshanteringen skall vara konservativ.

Likviditetsrisken hanteras främst genom en god framåtblickande likviditetsplanering samt en konservativ hantering av överskottslikviditet.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU

Årligen eller vid större förändringar genomför bolaget en intern kapital- och likviditetsutvärdering i verksamheten. IKLU:n godkänns av styrelsen, som också har fastställt de övergripande riktlinjerna för hur bedömningen ska utföras. IKLU:n visar att bolagets aktuella och framtida kapital- och likviditetssituation är god även vid stresstester utifrån olika scenarier. Bolaget kontrollerar också regelbundet att den aktuella och framtida kapitalsituationen är god.

Risikförklaring

Bolagets affärsverksamhet ska präglas av riskmedvetenhet inom alla funktioner och i alla roller. Detta innebär ett begränsat risktagande som kan motiveras utifrån affärsbeslut och kalkylerad lönsamhet. I bolagets affärsverksamhet förekommer medvetet tagna risker och en tolerans för sådana. Dessa risker kontrolleras och begränsas genom uppsatta limiter. Däremot finns det ingen aptit för de konsekvensrisker som är en ofrånkomlig effekt av den typ av verksamhet som bolaget bedriver. Dessa risker ska hanteras såväl preventivt som reaktivt genom en god riskkontroll. Bolagets riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar.

För att uppnå god lönsamhet och samtidigt ha en acceptabel risknivå ska verksamheten utnyttja och integrera komponenterna och resultatet av IKLU:n i affärsverksamheten. De konsekvenser som kan uppstå ur ett risk- och kapitalhänseende ska alltid beaktas vid olika affärsbeslut.

Förväntad tillväxt och lönsamhet ska kunna uppnås utan att den låga riskprofilen och risknivån förändras. Tillväxt och lönsamhet ska ske via konkurrenskraftiga priser, service och ett produktutbud med hög kvalitet.

Styrelsen kan konstatera att bolagets riskprofil stämmer väl överens med den riskaptit som fastslagits och styrelsen bedömer bolagets riskhanteringsarrangemang som tillfredsställande och ändamålsenliga.

Offentliggörande

Offentliggörande i enlighet med värdepappersbolagsförordningen (IFR) nr 2019/2033 samt Finansinspektionens föreskrift om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) sker i årsredovisningen och på bolagets hemsida.

2023051201507

Not 3	Provisionsnetto	2022	2021
<u>Provisionsintäkter</u>			
	Arvoden Wealth Management	58 523 103	86 256 647
	Transaktionsrelaterade intäkter	<u>44 953 431</u>	<u>41 311 289</u>
	Summa	103 476 534	127 567 937
<u>Provisionskostnader</u>			
	Depåavgifter	-1 903 722	-2 428 891
	Övriga provisionskostnader	<u>-9 416 223</u>	<u>-5 667 366</u>
	Summa	-11 319 945	-8 096 257
	Summa provisionsnetto	92 156 589	119 471 679
 <u>Provisionsintäkter - Geografiska marknader</u>			
	Sverige	89 283 992	108 952 009
	Inom Europa	4 299 781	2 778 454
	Utanför Europa	<u>9 892 760</u>	<u>15 837 474</u>
		103 476 534	127 567 937

Not 4	Räntenetto	2022	2021
<u>Ränteintäkter</u>			
	Ränteintäkter på utlåning till allmänhet	7 518 172	4 596 412
	Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	5 955 328	113 772
	Övriga ränteintäkter	<u>2 172</u>	=
	Summa	13 475 672	4 710 184
<u>Räntekostnader</u>			
	Räntekostnader på skulder till kreditinstitut	-4 144 474	-2 250 772
	Övriga räntekostnader	<u>-507 145</u>	<u>-8 156</u>
	Summa	-4 651 619	-2 258 928
	Summa räntenetto	8 824 053	2 451 256

Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner	2022	2021
	Valutakursförändringar	<u>8 701</u>	<u>94 951</u>
	Summa	8 701	94 951

2023051201508

Not 6	Övriga rörelseintäkter	2022	2021
	Vidarefakturerade kostnader	31 040	-
	Ersättning från försäkringsbolag	1 309 138	-
	Övriga intäkter	381 282	100 400
	Summa	1 721 460	100 400

Not 7	Allmänna administrationskostnader	2022	2021
	Administrationskostnader		
	Lokalkostnader	10 183 547	9 251 684
	IT-kostnader	905 000	722 273
	Systemkostnader	2 028 190	1 962 005
	Rese- och representationskostnader	2 752 528	1 473 296
	Konsultkostnader	2 148 349	1 971 586
	Övriga administrationskostnader	1 482 326	1 494 479
	Summa administrationskostnader	19 499 941	16 875 324
	Personalkostnader		
	<u>Anställda</u>		
	Löner, bonus och andra ersättningar	17 333 141	18 796 398
	Pensionskostnader	4 496 658	4 538 972
	Sociala avgifter enligt lag och avtal	5 486 015	5 933 547
	Övriga personalkostnader	1 911 454	1 230 371
	Summa	29 227 269	30 499 287
	<u>Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare</u>		
	Löner, bonus och andra ersättningar	7 827 759	8 146 784
	Pensionskostnader	1 940 124	1 925 027
	Sociala avgifter enligt lag och avtal	2 421 579	2 562 847
	Övriga personalkostnader	81 652	73 491
	Summa	12 271 114	12 708 148
	Summa personalkostnader	41 498 384	43 207 436
	Summa allmänna administrationskostnader	60 998 324	60 082 759

Pensionskostnaderna uppgår till 22,2 (22,7) % av bolagets pensionsgrundande ersättningar.

Rörliga ersättningar har under året utgått till 17 (27) anställda och uppgick totalt till 1 141 378 (2 404 505) kr varav 330 000 (525 505) kr avsåg ledande befattningshavare. Ingen del av de rörliga ersättningarna för 2022 och 2021 är uppskjuten för utbetalning.

Medelantalet anställda	2022	2021
Män	20	19
Kvinnor	10	9
Totalt	30	28

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen	4	4
varav kvinnor %	25%	25%
Antal VD och andra ledande befattningshavare	5	5
varav kvinnor %	40%	40%

Ersättningspolicy

Den ersättning som bolaget erbjuder sina anställda ska vara av sådant slag att den kan attrahera och bibehålla kompetent personal. Anställda skall således erbjudas en ersättning och andra anställningsförmåner som är rimliga, marknadsmässiga och konkurrenskraftiga på den relevanta marknaden samt baseras på den anställdes position, kompetens, erfarenhet, ansvar, prestationer och nytta för bolaget. Ersättningen utgörs av fast lön, förmåner, pension samt rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska utgöra grunden för den totala ersättningen.

Bolagets resultat för innevarande år samt bedömning av framtida resultat ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning. Ersättningen bestäms utifrån prestation och nytta för bolaget och baseras på såväl finansiella som icke finansiella kriterier. Inte i något fall får bolagets totala rörliga ersättningar begränsa bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas.

Ersättning till verkställande direktör fastställs av styrelsen och ersättning till ledande befattningshavare fastställs av verkställande direktör.

Bolagets ersättningssystem ska dels vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering, dels motverka ett överdrivet risktagande vilket även inkluderar hållbarhetsrisker.

För ytterligare information, se redovisningsprinciperna samt bolagets ersättningspolicy som finns på bolagets hemsida.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Uppsägningstid både från arbetstagaren och arbetsgivarens sida är generellt tre månader och i undantagsfall en månad. Verkställande direktör har ett avtal om sex månaders uppsägningstid som arbetstagare och tolv månaders avgångsvederlag.

Ersättning till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare 2022	Grundlön/ersättning	Rörlig ersättning	Pensionskostnader
Styrelseledamöter (3)	550 000	-	-
Verkställande ledning (2)	3 552 000	-	817 150
Riskpåverkande personal (16)	14 838 000	700 500	2 883 548
	18 940 000	700 500	3 700 698

2023051201510

Ersättning till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare 2021	Grundlön/ersättning	Rörlig ersättning	Pensionskostnader
Styrelseledamöter (3)	400 000	-	-
Verkställande ledning (2)	3 552 000	-	801 900
Riskpåverkande personal (17)	15 840 000	1 445 505	3 017 456
	19 792 000	1 445 505	3 819 356

Ingen del av de rörliga ersättningarna för 2022 eller 2021 är uppskjutna för utbetalning och inga övriga ersättningar har erhållits.

Not 8	Operationella leasingavtal	2022	2021
-------	----------------------------	------	------

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal uppgår under året till:

Leasingkostnader	10 020 924	9 232 567
------------------	------------	-----------

Fördelning framtida minimileasingavgifter

Förfaller till betalning inom ett år	9 721 432	9 596 202
Förfaller till betalning senare än ett år men inom 5 år	14 714 907	28 080 528
Förfaller till betalning senare än 5 år	-	-

I allt väsentligt består leasingkostnader av lokalhyra samt hyra för maskiner och inventarier.

Not 9	Upplysning om revisionsarvode	2022	2021
-------	-------------------------------	------	------

Ernst & Young AB

Revisionsuppdraget	428 000	485 000
Övrig rådgivning inom ramen för revision	10 000	50 000
Övriga tjänster	-	58 483
Summa	438 000	593 483

Not 10	Transaktioner med närstående	2022	2021
--------	------------------------------	------	------

Andel av årets inköp och försäljning till och från närstående bolag

Försäljning (andel av totala rörelseintäkter)	0,16%	0,05%
Försäljning (kr)	160 200	60 000

Förutom vad som finns beskrivet ovan har ingen av styrelsens ledamöter eller de ledande befattningshavarna, varken själva eller genom närstående, haft någon direkt delaktighet i affärstransaktioner genomförda av bolaget, som varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor under nuvarande räkenskapsår.

2023051201511

Not 11	Övriga rörelsekostnader	2022	2021
	Licens- och analyskostnader	3 521 077	2 856 558
	Kostnad för ej avdragsgill mervärdesskatt	2 127 568	732 571
	Övriga rådgivningstjänster	2 154 535	2 618 687
	Reklam- och marknadsföringskostnader	138 620	257 047
	Övriga kostnader	2 468 610	5 622 052
	Summa	10 410 410	12 086 914

Not 12	Skatt på årets resultat	2022	2021	
	Aktuell skatt för året	6 922 200	10 463 591	
	Totalt redovisad skattekostnad	6 922 200	10 463 591	
	Resultat före skatt	31 050 477	49 565 474	
	Skatt enligt gällande skattesats	20,6 (20,6) %	6 396 398	10 210 488
	Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0(0) %	-448	0
	Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	1,7 (0,5) %	526 250	253 103
	Summa	6 922 200	10 463 591	
	Redovisad effektiv skatt	22,3 (21,1) %	6 922 200	10 463 591

Bolaget har per balansdagen inga ej utnyttjade underskottsavdrag.

Not 13	Klassificering av finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
	TILLGÅNGAR		
	<u>Upplupet anskaffningsvärde</u>		
	Utlåning till kreditinstitut	39 879 926	48 423 904
	Utlåning till allmänheten	199 820 000	204 600 000
	Kundfordringar	17 301 596	30 533 094
	Övriga fordringar	1 490 056	1 491 801
	Upplupna intäkter	2 898 458	1 468 738
	Summa	261 390 036	286 517 536
	Ej finansiella tillgångar	9 399 167	5 130 329
	Summa tillgångar	270 789 204	291 647 865

SKULDER

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut	199 820 000	204 600 000
Leverantörsskulder	1 364 443	965 522
Övriga kortfristiga skulder	-	500 000
Upplupna kostnader	3 887 375	2 699 212
Summa	205 071 818	208 764 734
Ej finansiella skulder	9 547 266	15 841 288
Summa skulder	214 619 084	224 606 022

Redovisat värde bedöms vara en lämplig approximation av verkligt värde.

Not 14 Löptider för finansiella tillgångar och skulder - odiskonterade kassaflöden

2022-12-31	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	Totalt
<u>Tillgångar</u>					
Utlåning till kreditinstitut	39 879 926	-	-	-	39 879 926
Utlåning till allmänhet	199 820 000	-	-	-	199 820 000
Kundfordringar	-	17 301 596	-	-	17 301 596
Övriga fordringar	-	21 565	-	1 468 491	1 490 056
Upplupna intäkter	-	2 898 458	-	-	2 898 458
	239 699 926	20 221 619	0	1 468 491	261 390 036
<u>Skulder</u>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	199 820 000	199 820 000
Leverantörsskulder	-	1 364 443	-	-	1 364 443
Upplupna kostnader	-	3 887 375	-	-	3 887 375
	0	5 251 818	0	199 820 000	205 071 818

2021-12-31	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	Totalt
<u>Tillgångar</u>					
Utlåning till kreditinstitut	48 423 904	-	-	-	48 423 904
Utlåning till allmänhet	204 600 000	-	-	-	204 600 000
Kundfordringar	-	30 533 094	-	-	30 533 094
Övriga fordringar	-	23 310	-	1 468 491	1 491 801
Upplupna intäkter	-	1 468 738	-	-	1 468 738
	253 023 904	32 025 142	0	1 468 491	286 517 536

2023051201513

2021-12-31	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	Totalt
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	204 600 000	204 600 000
Leverantörsskulder	-	965 522	-	-	965 522
Övriga skulder	-	-	500 000	-	500 000
Upplupna kostnader	-	2 699 212	-	-	2 699 212
	0	3 664 734	500 000	204 600 000	208 764 734

Not 15	Utlåning till allmänheten	2022-12-31	2021-12-31
Lånefordringar brutto			
	Övriga hushåll inom Sverige	168 570 000	172 900 000
	Övriga icke finansiella företag inom Sverige	31 250 000	31 700 000
	Summa	199 820 000	204 600 000
	Bruttoexponering	199 820 000	204 600 000
	Värde säkerheter (pantsatta finansiella tillgångar)	1 455 582 304	1 637 775 600
	Nettoexponering	0	0
	Belåningsvärde	14%	12%

Bolaget har inte klassificerat exponeringarna per kreditriskklass.

Not 16	Immateriella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten			
	Ingående anskaffningsvärde	-	-
	- Inköp	1 250 000	-
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 250 000	0
	Utgående restvärde enligt plan	1 250 000	0

Tillgången börjar skrivas av då den tas i bruk.

2023051201514

Not 17	Materiella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	<u>Inventarier, maskiner och installationer</u>		
	Ingående anskaffningsvärde	1 305 994	1 446 322
	- Utrangeringar	-	-1 398 322
	- Inköp	-	<u>1 257 994</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 305 994	1 305 994
	Ingående avskrivningar	-251 593	-1 266 776
	- Utrangeringar	-	1 266 776
	- Avskrivningar	<u>-251 592</u>	<u>-251 593</u>
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-503 185	-251 593
	Utgående restvärde enligt plan	802 809	1 054 401
	Anskaffningsvärde kontorsinventarier	1 257 994	1 257 994
	Anskaffningsvärde konst	<u>48 000</u>	<u>48 000</u>
	Summa	1 305 994	1 305 994

Not 18	Förvaltade medel	2022-12-31	2021-12-31
	Förvaltade medel för tredje mans räkning uppgick till:	<u>1 050 664 154</u>	<u>653 907 117</u>
	Summa	1 050 664 154	653 907 117

Not 19	Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	Kundfordringar	17 301 596	30 533 094
	Hysesdepositioner	1 468 491	1 468 491
	Övriga tillgångar	<u>22 003</u>	<u>41 716</u>
	Summa	18 792 090	32 043 300

Not 20	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Förutbetalda hyreskostnader	2 544 072	2 253 811
	Övriga förutbetalda kostnader	2 748 010	1 754 649
	Upplupna förvaltningsarvoden	416 667	140 233
	Upplupna ränteintäkter	<u>2 481 791</u>	<u>1 328 505</u>
	Summa	8 190 541	5 477 198

2023051201515

Not 21	Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
	Leverantörsskulder	1 364 443	965 522
	Skulder avseende personalens skatt och arbetsgivaravgifter	1 255 322	1 375 566
	Skulder avseende mervärdesskatt	3 540 862	4 956 248
	Övriga skulder	=	<u>500 000</u>
	Summa	6 160 627	7 797 336

Not 22	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Upplupna semester- och löneskulder	3 454 798	5 661 074
	Upplupen löneskatt	1 256 690	1 262 004
	Upplupna kostnader	3 887 375	2 699 212
	Förutbetalda hyresintäkter	<u>39 594</u>	<u>15 654</u>
	Summa	8 638 457	9 637 943

Not 23	Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
	Ställda säkerheter		
	Återpantsatta erhållna säkerheter	<u>463 282 207</u>	<u>507 026 007</u>
	Summa	463 282 207	507 026 007

Ställda säkerheter avser återpantsättning av erhållna säkerheter vid utlåning till allmänheten enligt not 15.
De ställda säkerheterna är inte redovisade i balansräkningen.

Eventalförpliktelser

Åtagande

Outnyttjad del av beviljade krediter	<u>58 080 000</u>	<u>4 300 000</u>
Summa	58 080 000	4 300 000

Eventalförpliktelsen avser beviljade krediter i samband med utlåning till allmänheten som inte har utnyttjats per balansdagen. Åtagandet är inte redovisat i balansräkningen.

Not 24	Väsentliga händelser efter balansdagen
--------	--

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Not 25 Kapitältäckningsanalys

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att uppfylla lagstadgade kapitalkrav, att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att på så sätt hålla kostnaderna för kapital nere och därmed generera avkastning till aktieägarna.

Styrelsen gör bedömningen att bolagets kapitalbas ger en resistens mot förutsedda och oförutsedda händelser samtidigt som man fortsatt kommer att prioritera en ökning av kapitalbasen. Bolagets affärsmodell bygger på att kunderna har ett mycket starkt förtroende för bolagets personal men även för bolagets finansiella position. I den expansiva fas som bolaget befinner sig i ser styrelsen det naturligt att satsningar som görs i verksamheten ska vara genomlysta inte bara ur ett traditionellt affärsmässigt perspektiv utan även från ett risk- och kapitalallokeringsperspektiv.

K-faktorkravet är beräknat utifrån tröskelvärden för K-faktorer uppdelade i tre riskkategorier; Kundrisk, Företagsrisk och Marknadsrisk. Bolaget har enbart relevanta K-faktorer hänförliga till Kundrisk; K-AUM – Asset under Management, K-OCH – Client Orders Handled, K-CMH – Client Money Held, K-ASA – Asset Safeguarded and Administered.

Bolagets krav är en kärnprimärkapitalrelation på minst 56 %, en primärkapitalrelation på minst 75 % och en total kapitalrelation på minst 100 % av bolagets totala kapitalbas.

<u>KAPITALBAS BOLAGET</u>	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Aktiekapital	8 000 000	8 000 000
Övriga reserver	1 250 000	-
Balanserade vinstmedel	22 791 843	19 890 898
Verifierat årsresultat	24 128 277	39 150 946
Avgår immateriella tillgångar	-1 250 000	-
Avgår föreslagen utdelning	-30 000 000	-35 000 000
Summa kärnprimärkapital	24 920 120	32 041 843
 SUMMA KAPITALBAS	 24 920 120	 32 041 843
 <u>K-faktorkrav</u>		
Kundrisk	10 705 738	9 673 282
Marknadsrisk	0	0
Företagsrisk	0	0
Summa K-faktorkrav	10 705 738	9 673 282
 <u>Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader</u>	 17 823 912	 15 802 061
 <u>Totalt kapitalkrav</u>		
Permanent minimikapitalkrav	1 517 400	1 517 400
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	17 823 912	15 802 060
K-faktorkrav	10 705 738	9 673 282
TOTALT KAPITALKRAV	17 823 912	15 802 060

Kapitalbasrelationer

Kärnprimär-, primär-, och total kapitalrelation

2022-12-31

2021-12-31

140%

203%

Likviditetskrav

Likviditetskrav

5 941 304

5 267 353

Likviditetsreserv

39 879 926

48 423 904

Avstämning kapitalbas mot balansräkningen 2022-12-31 enligt IFR artikel 49.1a

Kapitalrapport		Balansrapport	
Avgår immateriella tillgångar	-1 250 000	Immateriella tillgångar	1 250 000
Aktiekapital	8 000 000	Aktiekapital	8 000 000
Övrig reserv	1 250 000	Fond för utvecklingskostnader	1 250 000
Balanserade vinstmedel *	16 920 120	Balanserade vinstmedel	22 791 843
Verifierat årsresultat *	=	Årets resultat	24 128 277
Total kapitalbas	24 920 120	Summa eget kapital	56 170 120

*Från balanserade vinstmedel och verifierat årsresultat har förväntad utdelning dragits av.

KAPITALBAS KONSOLIDERAD SITUATION

	2022-12-31	2021-12-31
Aktiekapital	50 000	50 000
Övriga reserver	1 250 000	-
Balanserade vinstmedel	45 653 662	44 919 810
Verifierat årsresultat	25 756 922	39 006 197
Kapital hänförligt till minoritetsintressen	40 398 174	33 895 477
Avgår immateriella tillgångar	-59 535 298	-58 285 298
Avgår förväntad utdelning	-30 000 000	-35 000 000
Summa kärnprimärkapital	23 573 460	24 586 186

SUMMA KAPITALBAS

23 573 460

24 586 186

K-faktorkrav

Kundrisk	10 705 738	9 673 282
Marknadsrisk	0	0
Företagsrisk	0	0
Summa K-faktorkrav	10 705 738	9 673 282

Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader

17 865 668

16 121 768

Totalt kapitalkrav

Permanent minimikapitalkrav	1 517 400	1 517 400
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	17 865 668	16 121 768
K-faktorkrav	10 705 738	9 673 282
TOTALT KAPITALKRAV	17 865 668	16 121 768

<u>Kapitalbasrelationer</u>	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Kärnprimär-, primär-, och total kapitalrelation	132%	153%
<u>Likviditetskrav</u>		
Likviditetskrav	5 955 223	5 373 923
Likviditetsreserv	42 617 303	49 571 975

Avstämning kapitalbas mot balansräkningen 2022-12-31 enligt IFR artikel 49.1a

<u>Kapitalrapport</u>		<u>Balansrapport</u>	
Avgår immateriella tillgångar	-59 535 298	Immateriella tillgångar	59 535 298
Aktiekapital	50 000	Aktiekapital	50 000
Övrig reserv	1 250 000	Fond för utvecklingskostnader	1 250 000
Balanserade vinstmedel *	41 410 584	Balanserade vinstmedel	47 369 818
Minoritetens andel**	40 398 174	Eget kapital hänförligt till andelar	55 723 767
Verifierat årsresultat *	0	Årets resultat	12 192 315
Total kapitalbas	23 573 460	Summa eget kapital	116 585 900

*Från balanserade vinstmedel och verifierat årsresultat i kapitalrapporten har förväntad utdelning dragits av.
**Från minoritetens andel har avdrag för minoritetsintressen gjorts enligt artikel 84 i CRR.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ola Josefsson
Verkställande direktör

Mathias Östman
Styrelseordförande

Jan Arpi
Styrelseledamot

Bengt Mellberg
Styrelseledamot

Anna Carlberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

2023051201519



Document history

COMPLETED BY ALL:
20.04.2023 10:17

SENT BY OWNER:
Marie Berntson • 19.04.2023 18:23

DOCUMENT ID:
rJIPKrqaGh

ENVELOPE ID:
r1DKH9pf3-rJIPKrqaGh

DOCUMENT NAME:
Årsredovisning 2022_ JRS Asset Management AB.pdf
27 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. JAN ARPI jan.arpi@outlook.com	Signed Authenticated	19.04.2023 18:27 19.04.2023 18:27	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1963/02/24) IP: 94.191.136.106
2. Bengt Olof Martin Mellberg mellberg.bengt@gmail.com	Signed Authenticated	19.04.2023 18:31 19.04.2023 18:30	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1956/01/27) IP: 213.64.14.150
3. ANNA CARLBERG anna.carlberg@loomispay.com	Signed Authenticated	19.04.2023 19:05 19.04.2023 19:05	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1968/05/15) IP: 90.224.164.62
4. OLA JOSEFSSON ola.josefsson@jrsam.se	Signed Authenticated	19.04.2023 20:09 19.04.2023 20:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1967/09/07) IP: 37.199.127.155
5. MATHIAS ÖSTMAN mathias.ostman@securitas.com	Signed Authenticated	20.04.2023 08:55 20.04.2023 08:52	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/08/30) IP: 192.176.161.40
6. Carl Rudin carl.rudin@se.ey.com	Signed Authenticated	20.04.2023 10:17 20.04.2023 10:16	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1980/05/06) IP: 83.140.26.195

* 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 JRS Asset Management AB, org.nr 556734-9070

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för JRS Asset Management AB för räkenskapsåret 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 JRS Asset Management 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.

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 JRS Asset Management 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 på misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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 på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av JRS Asset Management AB för räkenskapsåret 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 JRS Asset Management 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

PENNEO

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

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

2023051201522

Carl Rudin

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19800506xxxx

IP: 83.140.xxx.xxx

2023-04-20 08:15:57 UTC



Penneo dokumentnyckel: C6P14-SQAGN-XBV3N-JZ547-C361V5-L232C

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

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

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

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

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