

Tjänsteanteckning 2023-01-26
Denna årsredovisning ersätter handling som
inkom: 2022-03-18 och har film nr: 8838-0102
/SBD, Bolagsverket

ÅRSREDOVISNING

för

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

för år

2021

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, samt att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie bolagsstämma 2022-03-16. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2022-03-17



Jan Mankell

2022061717529

ÅRSREDOVISNING

för

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

för år

2021

Styrelsen och verkställande direktören för Safe Return Asset Management Nordic AB lämnar följande årsredovisning för år 2021. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhet

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.

Bolaget har härutöver tillstånd att bedriva sidotjänst som är förenlig med 2 kap. 2 § 5 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av:

5. Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument.

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

Bolaget ska även bedriva därmed förenlig verksamhet.

I juni 2021 har en bolagsordningsändring och förändring av tillstånd genomförts när Bolaget av Finansinspektionen fick utvidgat tillstånd att driva värdepappersrörelse. Tillståndet avser placering av finansiella instrument utan fast åtagande enligt 2 kap. 1 § 7 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, samt att som sidotjänst lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp och att utföra tjänster i samband med garantigivning avseende finansiella instrument enligt 2 kap. 2 § 3 och 6 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Inga övriga bolagsordningsändringar eller förändringar av tillstånd har genomförts under året.

Styrelse m.m

Vid årsstämman 2021 omvaldes Anders Haglund till styrelseordförande, Andreas von Liechtenstein, Jan Månkell och Mikael Lundström till ordinarie styrelseledamöter.

Max von Liechtenstein har varit VD hela året 2021. På årsstämma 2021 omvaldes Leif Lüscher till revisor.

Ägarförhållanden

Inga förändringar har skett under 2021 avseende ägarförhållanden. Företaget är ett helägt dotterbolag till Safe Return Nordic Securities AB (Org.nr. 556716-7894).

Affärsstrategi och verksamhetsgrenar

Företaget har affärsområdena; analys, aktiehandel och portföljförvaltning.

Risker i verksamheten

Beträffande risker och riskhanteringen i Bolaget har styrelsen antagit riktlinjer för riskhantering och riktlinjer för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). För en beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till sid 12 till 15.

Handwritten signatures: J. Månkell, M. Haglund, A. von Liechtenstein, M. Lundström

Personal

Företaget har under året i snitt haft 12 medarbetare, som verkat i en lokal på Johannesgatan 2 i centrala Stockholm och på ett lokalkontor i Karlstad. Under året har en ny medarbetare anställts. En medarbetare har gått i pension och en har avslutat sin anställning på Bolaget.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

I not 3 finns upplysningar om berednings- och beslutsprocesser för ledande befattningshavare. Styrelsen i Bolaget har enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 (och ändringsföreskrifter FFFS 2021:17) antagit en ersättningspolicy. Bolagets aktierådgivare uppbär, utöver en garantilön, även en ersättning baserad på de provisionsintäkter de genererar till Bolaget. Lönen utbetalas månadsvis i efterskott. Övriga anställda såsom VD och diskretionära portföljförvaltare uppbär enbart fast ersättning.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Bolaget redovisar ett rörelseresultat om +3 890,9 tkr (+2 151,1 tkr) för året. Balansomslutningen per den 31 december 2021 är 10 859,8 tkr (7 760,2 tkr)

Stockholmsbörsen steg 34,9 procent 2021. Affärsklimatet präglades av optimism för att världsekonomin öppnar upp i takt med att Covid-19 pandemin tycktes avta. Bolagets resultat 2021 utvecklades väsentligt bättre än motsvarande period 2020.

Bolaget har under år 2021 resultatmässigt inte påverkats av Covid-19 pandemin. Inga bidrag har sökt eller erhållits. Styrelsen bedömer att pandemin inte får någon effekt på verksamheten under år 2022.

Handwritten notes:
L
7m
the
shu

FEM ÅR I SAMMANDRAG (Tkr)

Resultaträkning	2021	2020	2019	2018	2017
Provisioner, netto	19 171	14 519	10 572	10 499	12 635
Summa rörelseintäkter	19 180	14 518	10 572	10 500	12 638
Allm. administrationskostnader	-14 962	-12 186	-10 397	-9 942	-11 033
Övriga rörelsekostnader	-327	-181	-65	-55	-85
Summa kostnader	-15 289	-12 367	-10 462	-9 997	-11 118
Rörelseresultat	3 891	2 151	111	503	1 520
Bokslutsdispositioner	-1 750	-650	0	-150	-150
Skatter	-506	-383	-95	-136	-359
Årets resultat	1 635	1 118	16	217	1 011
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	7 725	4 916	3 417	4 047	4 298
Övriga tillgångar	3 135	2 844	2 673	2 101	1 606
Summa tillgångar	10 860	7 760	6 090	6 148	5 904
Övriga skulder	3 126	2 411	1 858	1 933	1 705
Summa skulder och avsättningar	3 126	2 411	1 858	1 933	1 705
Eget kapital	6 984	5 350	4 231	4 216	3 999
Summa skulder och eget kapital	10 860	7 760	6 090	6 148	5 904
Nyckeltal					
Kapital					
Soliditet, %	64,3%	68,9%	72,0%	71,1%	70,4%
Beskattat EK i % av balansomslutning					
Total kapitalrelation, CRR	-	13,8%	16,3%	17,1%	20,6%
Kapitalrelation, IFR	197%				
Resultat					
Räntabilitet på EK, %	55,6%	40,2%	2,6%	11,9%	38,0%
Anställda					
Medeltalet anställda	12	13	13	13	13
Rörelseresultat per anställd, kr	320	165	9	39	117

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	5 224 618
Årets resultat	1 634 512
	6 859 130

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	6 859 130
	6 859 130

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Handwritten signatures and initials: J. M. M. M. M.

2022061717533

RESULTATRÄKNING

Rörelsens intäkter

Provisionsintäkter

Övriga rörelseintäkter

Summa rörelseintäkter

Ränteintäkter

Räntekostnader

Räntenetto

Rörelsens kostnader

Allmänna administrationskostnader

Övriga rörelsekostnader

Summa rörelsens kostnader

Rörelseresultat

Bokslutsdispositioner

Förändring av periodiseringsfond

Koncernbidrag

Resultat före skatt

Skatt på årets resultat

Årets resultat

RAPPORT FÖR TOTALRESULTAT

Årets resultat

Övrigt totalresultat

Årets totalresultat

Not	2021	2020
1	19 170 790	14 518 905
	9 898	0
	19 180 181	14 518 905
	0	0
	-507	-972
2	-507	-972
3	-14 962 112	-12 185 643
	-327 157	-181 191
	-15 289 269	-12 366 834
	3 890 912	2 151 099
	-750 000	0
	-1 000 000	-650 000
	2 140 912	1 501 099
4	-506 400	-382 845
	1 634 512	1 118 254

1 634 512	1 118 254
0	0
1 634 512	1 118 254

Handwritten signatures:
 [Signature 1]
 [Signature 2]
 [Signature 3]

60 182 ch
C- me
me all

RAPPORT FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ib 2020-01-01	125 000	0	4 090 713	15 651	4 231 364
Vinstdisposition			15 651	-15 651	
Årets resultat				1 118 254	1 118 254
Ub 2020-12-31	125 000	0	4 106 364	1 118 254	5 349 618

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ib 2021-01-01	125 000	0	4 106 364	1 118 254	5 349 618
Vinstdisposition			1 118 254	-1 118 254	
Årets resultat				1 634 512	1 634 512
Ub 2021-12-31	125 000	0	5 224 618	1 634 512	6 984 130

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

Handwritten signature and notes:
c. *And for the first time*

2022061717536

KASSAFLÖDESANALYS	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		3 890 912	2 151 099
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Inkomstskatt		-506 400	-382 845
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		3 384 512	1 768 254
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning (+) / ökning (-) av fordringar		-291 193	-171 286
Minskning (-) / ökning (+) av kortfristiga skulder		715 121	552 204
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 808 440	2 149 172
Investeringsverksamheten			
Förvärv av maskiner & andra tekniska anläggningar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		0	0
Koncernbidrag		-1 000 000	-650 000
Nyemission		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 000 000	-650 000
Förändring av likvida medel		2 808 440	1 499 172
Likvida medel vid årets början		4 916 151	3 416 979
Likvida medel vid årets slut		7 724 591	4 916 151
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Medel i svenska banker		7 724 591	4 916 151
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
	2021	2020	
Erhållen ränta	0	0	
Erlagd ränta	-507	-972	

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

Handwritten signature: Jan Gunnar Olsson

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen avges per 31 december 2021 och 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. Koncernredovisningen finns att tillgå hos Safe Return Nordic Securities AB på Johannesgatan 2 i Stockholm.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets årsredovisning 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 s k lagbegränsad 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.

Samma redovisningsprinciper har tillämpats som föregående år, ifall inget annat anges.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2022-03-02. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämma 2022-03-09.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

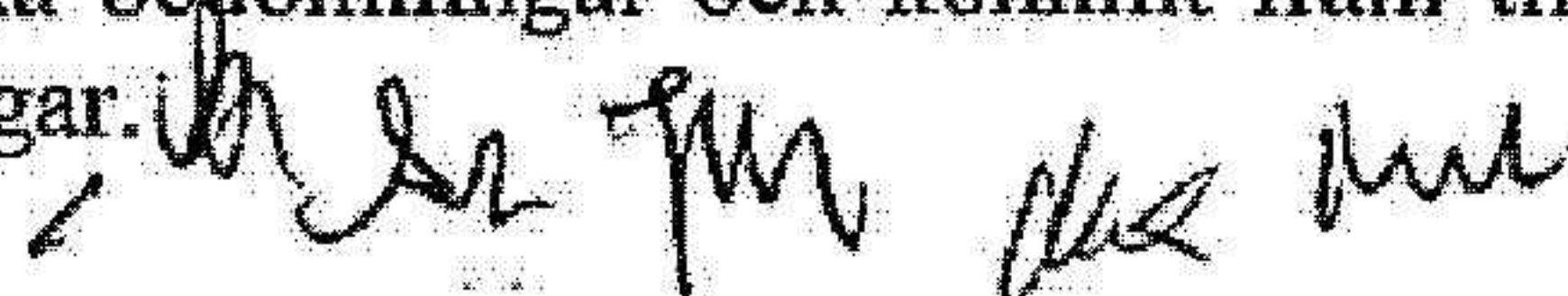
Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Vi har tagit ställning till om det finns några kritiska bedömningar och kommit fram till att det inte finns några viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar.



Redovisningsprinciper

Provisionsintäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i företagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av företagets verksamheter såsom de beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljning har uppfyllts eller förfallit. Företaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Företagets olika intäkter består av courtage och arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provisioner som intjänas när viss tjänst utförs är i allmänhet relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. Dessa provisioner avser provisioner för värdepappersförmedling.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har inte någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter eller kapitaltäckning.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden, vilket innebär fast ränta under hela innehavstiden.

Provisionskostnader

Som provisionskostnader redovisas i förekommande fall kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för settlement. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas även hyres/lokalkostnader, arvoden till kontrollfunktioner samt data och kommunikationskostnader.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden har ännu ej trätt i kraft och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms sammanfattningsvis inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsregelverket som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Finansiella instrument

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

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Standarden behåller men förenklar värderingsmodellerna och innehåller tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över totalresultatet och verkligt värde över resultaträkningen. IFRS 9 har inte någon inverkan på Bolagets finansiella rapporter.

Handwritten signature: J. M. A. M.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en 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.

Klassificering och värdering

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag när Bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Bolaget tillämpar undantaget i RFR 2 om att inte värdera finansiella instrument enligt IFRS 9. Detta innebär att finansiella instrument värderas enligt reglerna i årsredovisningslagen. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar likvida medel, utlåning till allmänheten, andra finansiella fordringar, kundfordringar, leverantörsskulder och låneskulder.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IFRS 9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar ingår i denna kategori. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Andra finansiella skulder

Leverantörsskulder och upplupna kostnader ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Till vilken kategori företags finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar.

En kundfordran klassificeras som osäker om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att kundfordran är osäker räknar företaget i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till företagets kännedom.

[Handwritten signature]

Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från en osäker kundfordran mellan två bedömningstillfällen redovisas denna förändring som kundförlust eller återvinning av kundförlust.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet.

Risker i verksamheten och riskhantering

Företagsstyrning

Bolaget offentliggör på sin hemsida uppgifter om företagsstyrning, inbegripet minst årliga uppdateringar avseende ledamöters övriga styrelseuppdrag, rekryteringspolicy, mångfaldspolicy och informationsflödet i fråga om risk till styrelsen. Utifrån en bedömning av Bolagets omfattning, art och komplexitet har ingen särskild riskkommitté inrättats.

Vidare bedömer Bolagets styrelse att institutets arrangemang för riskhantering är tillfredsställande och att de riskhanteringssystem som införts är ändamålsenliga i relation till Bolagets profil och strategi.

Risker och riskkontroll

Bolaget är i sin verksamhet utsatt för finansiella och andra risker, såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. Generellt har företaget en låg riskaptit. För att kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget fastställt policies och instruktioner för riskhantering.

Företagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att begränsningarna inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och återspeglar gällande marknadsvillkor samt de produkter och tjänster som erbjuds m.m. Genom utbildning och tydliga processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Bolaget har en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd styrelsen vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Nedan följer en översikt över risker där riskerna grupperas och företaget definierar risknivå samt identifierar olika riskkomponenter inom respektive område.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med Bolagets finansiella skulder. Likviditetsrisker beror på att tillgångar och skulder har olika löptider. Bolagets likviditetsrisk är låg. Det deltar ej i clearing eller bedriver utlåning. Funktionen för riskkontroll ansvarar löpande för att följa upp denna risk och i tid signalera om likviditetsproblem riskerar att uppstå. Företagets likviditetsexponering, avseende återstående löptider på tillgångar och skulder, framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser företagets likviditetssituation.

Företagets likviditetssituation, mätt som det antal månader som företaget kan bedriva verksamhet utan intäkter, rapporteras minst månadsvis till styrelsen. Månatligen görs stresstest av likviditetssituationen för att se att Bolaget har en likviditet över nyckeltalet 3, som innebär att företaget kan täcka sina kostnader i tre månader utan intäkter.

[Handwritten signature]

Likviditetsexponering 2021

Tillgångar	På anfordran	<3 mån.	Σ nom. Kassafl.	Utan löptid	Återst. Löptid	Σ redov. värde
Utlåning till kreditinstitut	7 724 591	0	7 724 591			7 724 591
Övriga tillgångar		3 135 224	3 135 224		30	3 135 224
Summa tillgångar	7 724 591	3 135 224	10 859 815			10 859 815
Skulder och avsätt.						
Övriga skulder		2 266 537	2 266 537		30	2 266 537
Uppl. kost. & förutb. Int.		859 148	859 148			859 148
Summa skulder	0	3 125 685	3 125 685			3 125 685
Total skillnad	7 724 591	9 539	7 734 130			7 734 130

Likviditetsexponering 2020

Tillgångar	På anfordran	<3 mån.	Σ nom. Kassafl.	Utan löptid	Återst. Löptid	Σ redov. värde
Utlåning till kreditinstitut	4 911 531	4 620	4 916 151			4 916 151
Övriga tillgångar		2 844 031	2 844 031		30	2 844 031
Summa tillgångar	4 911 531	2 848 651	7 760 182			7 760 182
Skulder och avsätt.						
Övriga skulder		1 503 018	1 503 018		30	1 503 018
Uppl. kost. & förutb. Int.		907 546	907 546			907 546
Summa skulder	0	2 410 564	2 410 564			2 410 564
Total skillnad	4 911 531	438 087	5 349 618			5 349 618

De förväntade tidpunkterna för återvinning sammanfaller med förfallotidpunkterna i tabellen ovan. Företaget har inga fordringar eller skulder med förfallotid över fem år.

Marknadsrisker

Marknadsrisk utgörs av risken för förlust till följd av förändringar i aktie- och valutakurser samt räntor.

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.

Kreditrisker

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att betalning inte erhålls enligt överenskommelse och/eller att förlust görs på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden.

Företaget bedömer att kreditrisken är låg. Företaget saknar tillstånd för kreditgivning. Kreditriskerna uppstår endast i form av motpartsrisker i den löpande verksamheten. Bolagets motparter utgörs av stora finansiella institut. Under året har inga kreditförluster uppstått.

Åldersanalys utestående kundfordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar utestående <30 dgr	3 065 743	2 753 303
Fordringar utestående >30 dgr	-	-
Totalt	3 065 743	2 753 303

Handwritten signatures and initials:
C, Jm, C, Jm, C, Jm

Operativa risker

Med operativa risker avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller icke fungerande interna förfaranden/system eller på grund av mänskliga fel eller yttre händelser samt rättsliga risker. Målet med riskhantering är att skaderiskerna ska elimineras alternativt förebyggas, begränsas och/eller kompenseras genom medvetet och organiserat arbetssätt.

Bolagets operativa risker består främst av affärsrisker, legala risker, strategiska risker och IT-risker. Riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständig process, något som ställer krav på att det ska finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner, klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna, IT-stöd med mekaniska avstämningar och kontroller, behörighetssystem, interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information om exempelvis verksamhetens riskexponering, samt informationssäkerhet och fysisk säkerhet.

Handwritten signatures and initials:
JL PM Uld M

Handwritten mark: ✓

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 2021

Kapitalbas

Eget kapital, exklusive året resultat men inkl. eget kapital - andel av obeskattade reserver

6 099 618

Kärnprimärkapital

6 099 618

Totalt primärkapital

6 099 618

Totalt kapital

6 099 618

Kapitalkrav, det högsta av

Permanent minimikapitalkrav (EURO 75 000 * 10,116)

758 700

Fasta kostnader, kapitalkrav 25%

3 091 709

Kapitalkrav

3 091 709

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation %, > 56 %

197%

Primärkapitalrelation %, > 75 %

197%

Total kapitalrelation %, > 100 %

197%

Överskott på totalt kapital

3 007 910

Likviditetsmått

Likviditetsreserv

Kassa och tillgodohavanden i bank

7 724 591

Likviditetskrav

1/3 av fasta kostnadsrisken

1 030 570

Kvot likviditetsreserv/likviditetskrav

7,5x

de 9/11
ml

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

1. Provisionsintäkter

	2021	2020
Värdepappersprovisioner	19 170 790	14 518 905
Summa	19 170 790	14 518 905

Provisionsintäkterna härrör sig i allt väsentligt från den svenska marknaden.

2. Ränteintäkter och räntekostnader

	2021	2020
Ränteintäkter	0	0
Räntekostnader	-507	-972
Samlat räntenetto	-507	-972

Samtliga ränteintäkter härrör sig från den svenska marknaden och från finansiella poster som inte värderas till verkligt värde.

3. Allmänna administrationskostnader

	2021	2020
Personalkostnader; varav	11 591 393	9 788 858
- Löner och andra ersättningar till styrelse, VD och vice VD	1 158 403	1 164 200
- Löner och andra ersättningar till övriga anställda	7 252 957	6 163 238
- Pensionskostnader till styrelse och VD och vice VD	26 400	84 000
- Pensionskostnader till övriga anställda	273 461	176 936
- Sociala kostnader	2 663 816	2 009 999
- Övriga personalkostnader	216 356	190 485
Lokalkostnader	567 122	421 138
Data och kommunikation	532 047	499 726
Övriga administrationskostnader	2 271 550	1 475 921
Summa	14 962 112	12 185 643

Berednings- och beslutsprocess lön/arvoden

Styrelsen har fastställt riktlinjer för ersättning och förmåner till anställda, styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare utifrån Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1). Riktlinjerna kan i korthet beskrivas enligt följande. Beträffande styrelseledamöter kan styrelsen föreslå bolagsstämman att ett skäligt styrelsearvode skall utgå. Under året har styrelsearvode utbetalats med 125 000 kr (65 000 kr). Styrelsen väljs av årsstämman för ett år i taget och har inga avgångsvederlag eller andra förmåner.

Ledande befattningshavare, i detta fall VD, erhåller en fast ersättning. VDs lön bestäms av styrelsen. Under året har ersättning utbetalats med 606 000 kr (526 500 kr). VD har vid uppsägning från Bolagets sida rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner.

Bolagets aktierådgivare uppbär, utöver en garantilön, även en ersättning baserad på de provisionsintäkter de genererar till Bolaget. Lönens storlek begränsas av ett tak på 75 procent över aktierådgivarens garantilön. Inga diskretionära ersättningar förekommer.

Beslutsprocess för fasta ersättningar är en minst årlig avstämning mellan VD och en i styrelsen särskilt ansvarig för ersättningsfrågor. Lönerna ska vara marknadsmässiga och baserade på objektiva kriterier.

Ersättningar till ledande befattningshavare	2021	2020
Verkställande direktör Max von Liechtenstein	606 000	526 500
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	552 403	637 700
Summa	1 158 403	1 164 200

Medelantal anställda	2021	2020
Kvinnor	1	1
Män	11	12
Totalt	12	13

Könsfördelning i ledningen (VD, vice VD och styrelse)	2021	2020
Kvinnor	0	0
Män	5	6
Totalt	5	6

Ersättning till revisor	2021	2020
Revisionsuppdrag, Leif Lusch	120 625	143 000
Summa	120 625	143 000

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och VD:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

4. Skatt på årets resultat

	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	2 140 912	1 501 099
Avstämning av skatt, 20,6% (21,4%)		
Skatt på årets resultat	441 028	321 235
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	65 372	53 971
Skatt hänförlig till tidigare taxeringar	0	7 639
Summa aktuell skatt	506 400	382 845

5. Utlåning till kreditinstitut

	2021-12-31	2020-12-31
Konto i svensk bank. Betalbara på anfordran	7 724 591	4 911 531
Sparande på särskilt konto <180 dagar	0	4 620
Summa	7 724 591	4 916 151

Handwritten signatures and initials:
 ✓ *mm* *Jul* *mm*
Chie

2022061717545

6. Övriga tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	3 065 743	2 753 303
Övriga fordringar	19 023	28 797
Summa	3 084 766	2 782 100

7. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	50 458	61 931
Summa	50 458	61 931

8. Övriga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristiga skulder till moderföretag	1 000 000	650 000
Leverantörsskulder	18 800	49 003
Aktuell skatteskuld	209 823	273 804
Mervärdesskatt	439 642	0
Personalskatter	598 272	530 211
Summa	2 266 537	1 503 018

9. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda intäkter	416 461	214 623
Upplupna löner och lönebikostnader	42 000	151 878
Upplupna semesterlöner	218 757	258 199
Upplupna sociala kostnader och särskilda löneskatter	81 930	128 846
Övriga upplupna kostnader	100 000	154 000
Summa	859 148	907 546

10. Obeskattade reserver

	2021-12-31	2020-12-31
Periodiseringsfond, avsatt år 2021	750 000	0
Summa	750 000	0

11. Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

[Handwritten signatures and initials]

12. Finansiella tillgångar och skulder

2021	Låne- & kundfordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	7 724 591	-	7 724 591	7 724 591
Övriga tillgångar	3 135 224	-	3 135 224	3 135 224
Summa	10 859 815	-	10 859 815	10 859 815
Övriga skulder		2 266 537	2 266 537	2 266 537
Upplupna kostnader		859 148	859 148	859 148
Summa		3 125 685	3 125 685	3 125 685

2020	Låne- & kundfordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	4 916 151	-	4 916 151	4 916 151
Övriga tillgångar	2 844 031	-	2 844 031	2 844 031
Summa	7 760 182	-	7 760 182	7 760 182
Övriga skulder		1 503 018	1 503 018	1 503 018
Upplupna kostnader		907 546	907 546	907 546
Summa		2 410 564	2 410 564	2 410 564

Följande sammanfattar de metoder och antagande som främst använts för att beräkna och fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellerna ovan. För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kundfordringar och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs. Verkligt värde på kundfordringar och leverantörsskulder beräknas utifrån aktuella marknadsräntor.

13. Leasingavtal och operationella leasingavtal

Samtliga leasingavtal bedöms som operativa. Under året har företagets hyror och leasingavgifter, där Bolaget är leasetagare uppgått till:

	2021-12-31	2020-12-31
Operationell leasing		
Inom ett år	436 806	369 035
Mellan två och fem år	359 579	607 692
Längre än fem år	0	0
Summa	796 385	976 727

Uppsägningstiden för hyresavtal är mellan ett och fem år. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt ovanstående.

14. Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och eventalförpliktelser

	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Handwritten signatures and initials:
 TM
 mm
 6
 [Signature]

ÖVRIGA NOTER

15. Transaktioner med närstående

Närstående relation	År	Fsg till närstående	Inköp från närstående	Övrigt (t ex konc.b./utd.)	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Moderbolag	2020-12-31			650 000		650 000
Moderbolag	2021-12-31			1 000 000		1 000 000

Bolaget har en närstående relation med moderbolaget Safe Return Nordic Securities AB. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga försäljningar eller inköp har förekommit mellan koncernföretagen under räkenskapsåret. Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning - se not 3.

16. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut och förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Inga väsentliga händelser som på sikt förväntas ha en positiv eller negativ resultatpåverkan har skett efter räkenskapsårets slut.

17. Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat

5 224 618

Årets resultat

1 634 512

6 859 130

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning

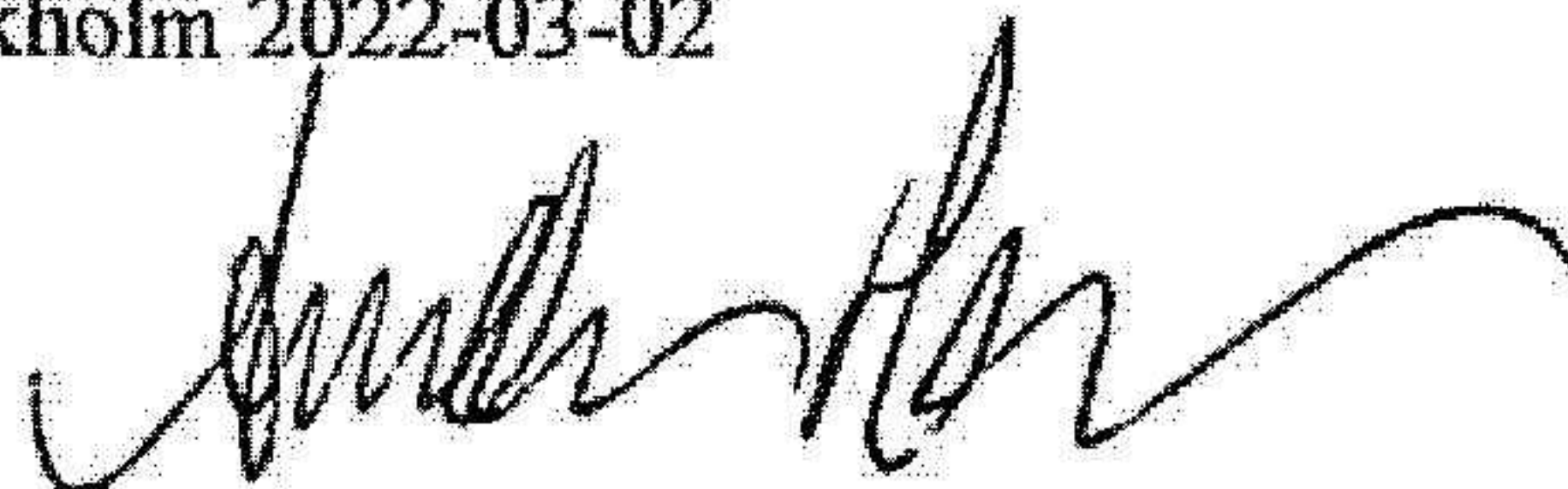
6 859 130

6 859 130

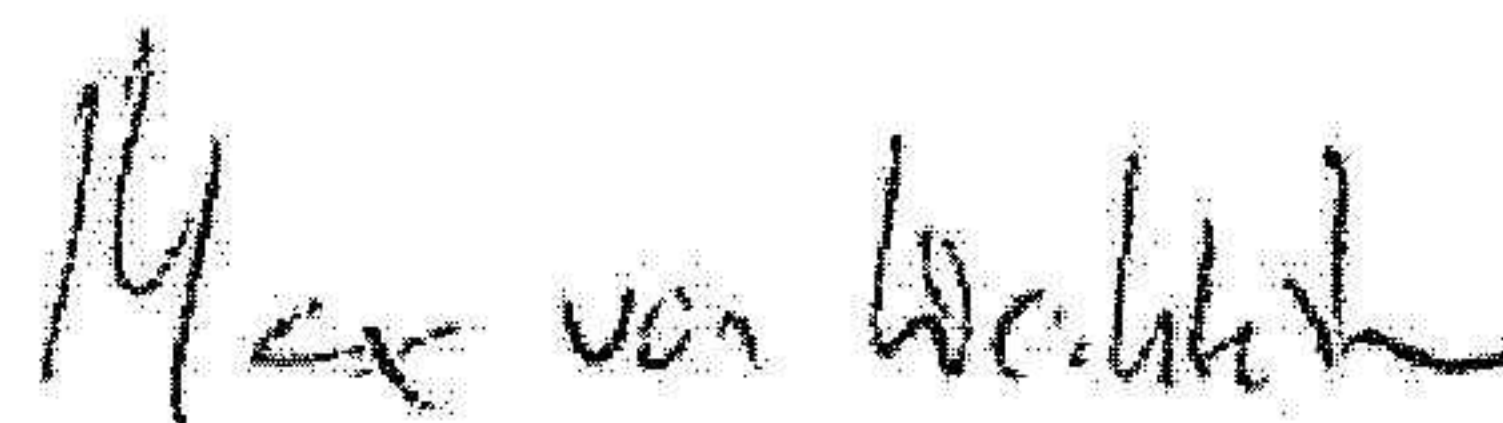
[Handwritten signatures and initials]

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

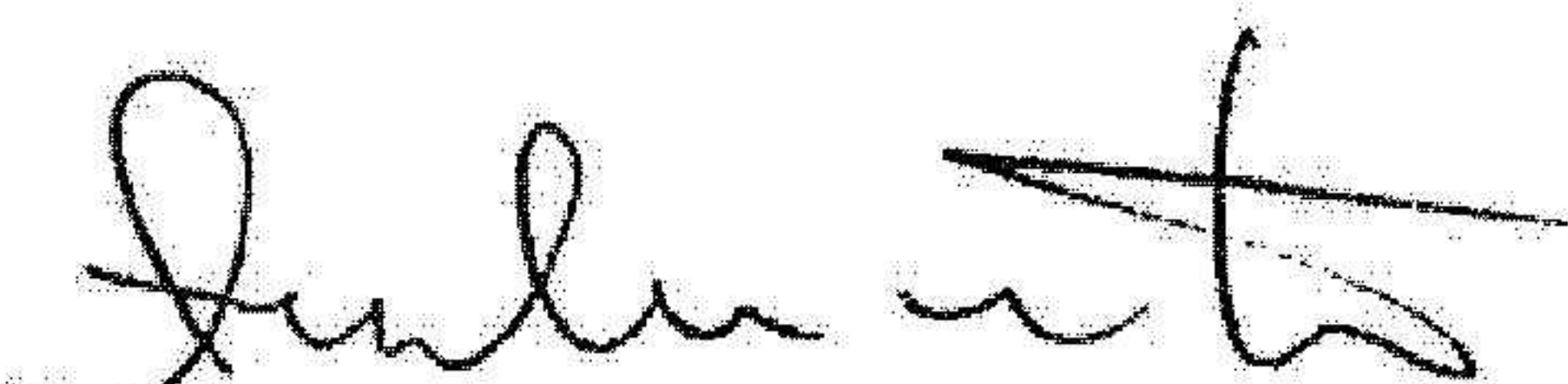
Stockholm 2022-03-02



Anders Haglund, styrelsens ordförande



Max von Liechtenstein, VD



Andreas von Liechtenstein, styrelseledamot



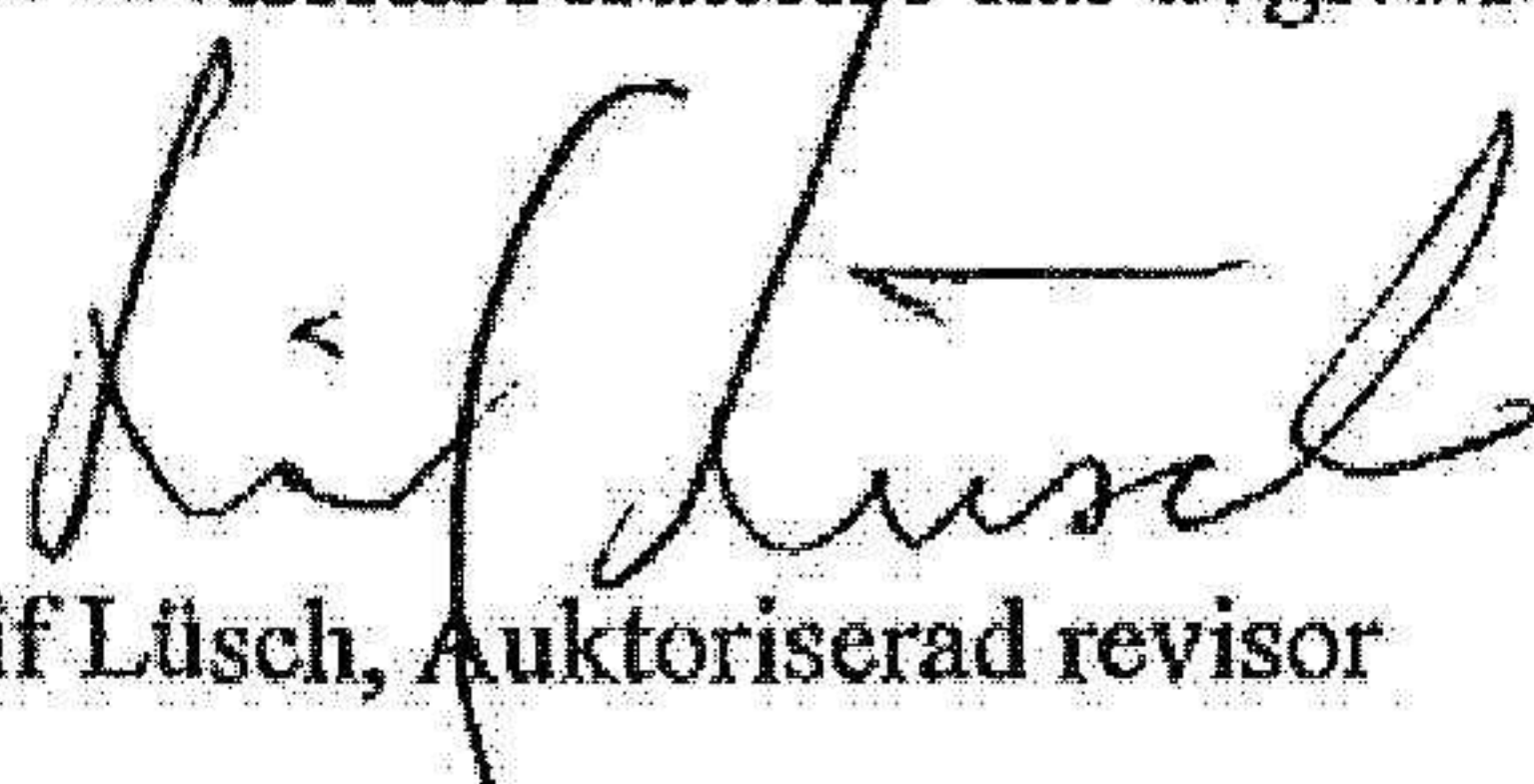
Jan Månkell, styrelseledamot



Mikael Lundström, styrelseledamot

REVISORSPÅTECKNING

Min revisionsberättelse har avgivits 2022-03-02



Leif Lüscher, auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Safe Return Asset Management Nordic AB

Org.nr 556726-4626

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Safe Return Asset Management Nordic AB för år 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Safe Return Asset Management Nordic ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet

Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Safe Return Asset Management Nordic AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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

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

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Safe Return Asset Management Nordic AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Safe Return Asset Management Nordic AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

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

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:
http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf.
 Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 2 mars 2022



Leif Lusch
Auktoriserad revisor

SafeReturn[®]

2022061717552

Stockholm 2022-06-15

Re:556726-4626

Då tyvärr en siffra fallit bort i vår inskickade ÅR för år 2021, bifogar jag en helt ny ÅR samt revisionsberättelse och fastställelseintyg.

Felet är på sidan 5 under rörelsens intäkter på rad övriga rörelseintäkter.

Ber om ursäkt för vårt misstag och hoppas Ni kan registrera den korrekta ÅR.

Mvh



Jan Månkell

Safe Return Asset Management Nordic AB