



Coeli | GLOBAL AB

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2021 – 31 DECEMBER 2021

Organisationsnummer 556683-5608

ÅRSREDOVISNING

COELI GLOBAL AB, ORG NR 556683-5608

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	4
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING	7
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL	8
KASSAFLÖDESANALYS	9
NOTER	10

VD HAR ORDET

Verksamhetsåret 2021 var ett bra år för bolaget där både aktiemarknaderna och den reala ekonomin stegvis återhämtade sig från den pandemi som har påverkat världen de senaste två åren. Två faktorer bidrog fortsatt till bolagets goda finansiella resultat under 2021, avkastning och försäljning. De här två framgångsfaktorerna lever i symbios och blir aldrig framgångsrika utan varandra.

Genom vårt grundliga analysarbete och många bolagsmöten under 2021 över hela världen, skapade vi en avkastning runt 30% i svenska kronor. Med en överavkastning på mer än 60% mot vårt jämförelseindex sedan start är det vår övertygelse att det är bättre att äga en portfölj bestående av runt 30 av världens finaste bolag, än att äga en indexkorg med fler än 2000 aktier. Vår aktiva förvaltningsstil fortsätter skapa stora värden för våra kunder.

Vår försäljningsorganisation expanderade under 2021 och består nu av tre produktspecialister och de har excellerat både i antalet genomförda kundmöten och nivån på de institutionella kundsamtal som har förts. Under året har antalet nya kunder till Globalfonden ökat kraftigt, både avseende kunder som kommer via tredje part och institutionella direktkunder. Vi har även lyckats öka andelen kunder utomlands som Spanien, Finland, Luxembourg och Tyskland.

Vi har också jobbat aktivt i sociala media med LinkedIn, vår egen hemsida (coeli.se/global) och Youtube för att sprida kunskapen om vår fond. Då vi inte kan träffa alla våra 10 000 tals kunder är det viktigt att vi kan nå ut till dem via de digitala kanalerna.

Vid årets slut bestod Globalteamet av två förvaltare och tre produktspecialister. Under 2022 så ämnar vi expandera förvaltningsorganisationen med två analytiker. Bolaget projektanställer från tid till annan också 1-3 studenter från de ledande universiteterna. Vår organisation är därmed rustad för expansion inom och utanför Sveriges gränser och vår bedömning är att 2022 har alla förutsättningar att bli ännu ett starkt år, både vad gäller avkastning och försäljning.

Henrik Milton
Verkställande direktör Coeli Global AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Global AB, organisationsnummer 556683-5608 avger härmed årsredovisning för 2021. Coeli Global AB har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Coeli Globals målsättning är att vara det självklara alternativet för kunder och samarbetspartners som värdesätter en kapitalförvaltare med lång erfarenhet, fokus på förvaltningsresultatet och ett starkt engagemang och ansvar. Mer information om bolaget finns på hemsidan: coeli.se/global

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per 31 december 2021 ägs Coeli Global AB 51 procent av Coeli Holding AB, vilket också är moderbolaget i koncernen. De övriga 49% ägs av förvaltarna genom deras respektive bolag.

UTVECKLING AV BOLAGETS VERKSAMHET OCH RESULTAT OCH STÄLLNING

Under 2021 minskade företagets lönsamhet till följd av minskade intäkter och högre kostnader men bibehåller fortsatt en mycket hög lönsamhet. AUM utvecklingen har varit fortsatt hög under året och per 2021-12-31 förvaltas 11,0 mdr (7,7 mdr)

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har vi förstärkt vårt försäljningsorganisation med 2 produktspecialister och de har excellerat både i antalet genomförda kundmöten och nivån på de institutionella kundsamtal som har förts. Under året har antalet nya kunder till globalfonden ökat kraftigt, både avseende kunder som kommer via tredje part och institutionella direktkunder. Vi har även lyckats öka andelen kunder utomlands som Spanien, Finland, Luxembourg och Tyskland. AUM utvecklingen har ökat till stor del av nyförsäljningen med även god avkastning.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under januari 2022 så köpte förvaltarna genom respektive bolag, vardera 1% av Coeli Global AB:s aktier. Coeli Global ägs från och med 31 januari 2022 49% av Coeli Holding AB.

FRAMTIDSUTSIKTER

Efter ytterligare ett år med ett bra förvaltningsresultat och att bolaget nu har en starkare förvaltnings- och försäljningsorganisationen gör att framtidsutsikterna ser goda ut. Med den utökande kapaciteten i bolaget kommer vi kunna analysera och följa fler intressanta bolag och vi kommer också kunna träffa fler kunder än tidigare.

LIKVIDITET

Likviditeten uppgick vid årsskiftet till 38 511 tkr (9 313 tkr).

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (tkr)	2021	2020	2019	2018	2017
Provisionsintäkter	64 376	104 913	30 098	17 416	22 294
Rörelseintäkter	43 663	89 595	19 194	9 841	7 667
Provisionskostnader	-20 713	-15 318	-10 904	-7 575	-14 627
Rörelsekostnader	-16 958	-9 768	-7 767	-6 300	-7 327
Rörelseresultat	26 734	79 924	11 429	3 541	346
Skatt	-5 561	-16 989	-2 450	-785	-86
Årets resultat	21 174	62 935	8 979	2 756	260

Balansräkning i sammandrag

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	38 511	9 313	2 794	683	-
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	3 093	10 107	4 002	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	51
Övr finansiella instrument	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	11 683	66 740	8 222	6 268	4 399
Summa tillgångar	53 287	86 159	15 019	6 951	4 450

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder	26 780	19 602	2 815	1 136	1 391
Eget kapital	26 507	66 557	12 204	5 815	3 059
Skulder, avsättningar och eget kapital	53 287	86 159	15 019	6 951	4 450

Nyckeltal

Genomsnittligt antal anställda	5 st	4 st	3 st	3 st	5 st
Rörelsemarginal i %	42%	76%	38%	20%	2%
Avkastning på totalt kapital i %	50%	93%	76%	51%	8%
Soliditet i procent i %	50%	77%	81%	84%	69%

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till provisionsintäkter.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till utgående balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till utgående balansomslutning.

FÖRSLAG TILL DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS VINST I SEK (KR)

Till årsstämmans förfogande står:

Överkursfond	1 737 446
Balanserad vinst	2 131 504
Årets resultat	21 173 889
Summa	25 042 839

Styrelsen föreslår att:

Överkursfonden balanseras i ny räkning	1 737 446
till aktieägare utdelas	20 173 889
I ny räkning balanseras	3 131 504
Summa	25 042 839

STYRELSENS FÖRSLAG TILL UTDELNING

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utdelning om 20 173 889 kr. Bolagets resultat och ställning är god, vilket framgår av den senaste resultat- och balansrapporten. Styrelsen bedömer att föreslagen utdelning har täckning i eget kapital och ligger inom ramen för bolagets utdelningspolicy. Bolagets soliditet uppgår per 31 december 2021 till 50 procent. Övriga kapitalrelationer samt likviditet kommer också efter föreslagen utdelning att vara betryggande i relation till den verksamhet bolaget verkar inom. Coeli Global har fortsatt inte påverkats negativt av COVID 19, och med bolagets affärsmodell och goda prestation ser prognosen för kommande år god ut. Coeli Global har inlett 2022 med ett positivt resultat, gjort ett bättre resultat än den ursprungliga budgeten och räknar med att göra ett positivt resultat för helåret 2022. Därmed anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och bolagets kapitalbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln). Efter föreslagen utdelning uppfyller Bolaget lagstadgade kapitalkrav enligt förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen).

RESULTATRÄKNING (TKR)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Räntekostnader	4	-22	-5
Räntenetto		-22	-5
Nettoresultat av finansiella transaktioner		52	102
Provisionsintäkter	5	64 376	104 913
Provisionskostnader	6	-20 713	-15 318
Summa Rörelseintäkter		43 663	89 595
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-16 958	-9 768
Summa kostnader före kreditförluster		-16 958	-9 768
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		26 734	79 924
RÖRELSERESULTAT			
Bokslutsdispositioner			
Skatt på årets resultat	10	-5 561	-16 989
Årets resultat		21 174	62 935

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT (TKR)

	2021-12-31	2020-12-31
ÅRETS RESULTAT	21 174	62 935
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Övrig totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	21 174	62 935
Summa totalresultat för året hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	10 799	32 097
Innehav utan bestämmande inflytande	10 375	30 838
	21 174	62 935

BALANSRÄKNING (TKR)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR (tkr)			
Utlåning till kreditinstitut	11	38 511	9 313
Aktier och andelar	13	3 093	10 107
Övriga tillgångar	15	11 377	65 079
Fordran till koncernbolag	25	0	1 608
Uppskjuten skattefordran	16	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	306	52
SUMMA TILLGÅNGAR		53 287	86 159
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	18	20 157	18 880
Skuld till koncernbolag	25	3 909	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	2 711	690
Uppskjuten skatteskuld	16	3	23
Summa skulder och avsättningar		26 780	19 602
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (14 639 st aktier)		1 464	1 464
Summa bundet eget kapital		1 464	1 464
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 737	1 737
Balanserad vinst		2 132	421
Årets resultat		21 174	62 935
Summa fritt eget kapital		25 043	65 093
SUMMA EGET KAPITAL		26 507	66 557
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL		53 287	86 159

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Överskursfond	Balanserad resultat	Årets resultat	
Ingående balans per 2020-01-01	1464	1737	24	8979	12 205
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:			8 979	-8 979	-
Årets resultat				62 935	62 935
Utdelning			-8 582		-8 582
Utgående eget kapital 2020-12-31	1 464	1 737	419	62 935	66 557
Ingående balans per 2021-01-01	1464	1737	419	62 935	66 557
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:			62 935	-62 935	-
Årets resultat				21 174	21 174
Utdelning			-61 224		-61 224
Utgående eget kapital 2021-12-31	1464	1737	2130	21 174	26 506

KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

(Indirekt metod)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	26 734	79 924
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet;		
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	16	-105
Betald skatt	-2 457	386
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	24 293	80 205
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändringar av rörelsefordringar	53 109	-59 851
Förändringar av rörelseskulder	6 022	747
Kassaflöde från den löpande verksamheten	83 424	21 101
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-	-6 000
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	6 999	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 999	-6 000
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-61 244	-8 582
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-61 244	-8 582
Årets kassaflöde	29 199	6 519
Likvida medel samt utlåning till kreditinstitut	9 313	2 794
Likvida medel samt utlåning till kreditinstitut vid årets slut	38 512	9 313

NOTER (TKR)

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

Årsredovisningen avser perioden 1 januari – 31 december 2021 för Coeli Global AB, org. nr. 556683-5608. Bolaget är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Coeli Holding AB, org nr 556790-3199 med säte i Stockholm som är moderbolag till Coeli Global AB upprättar koncernredovisning.

NOT 2 - SAMMANFATTNING REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmän information

Coeli Global AB har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Redovisningsprinciper

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) med tillämpning av så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt (FFFS 2008:25). De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i bolagets finansiella rapporter.

Värderingsgrunder vid upprättande av bolagets finansiella rapporter

De finansiella rapporterna är upprättade på basis av historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av innehav i kategorin finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Bedömningar och uppskattningar för redovisningsändamål

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med 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 antaganden 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 antaganden.

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 om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Företagsledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivningar på bolagets materiella anläggningstillgångar (se vidare under värderingsprinciper). Nyttjandeperiod samt bedömda restvärden prövas varje balansdag och justeras vid behov.

Intäktsredovisning

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Provisions- och avgiftsintäkter samt utdelningar

Bolaget har provisionsintäkter från olika tjänster som tillhandahålls kunder. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgiften tas ut. Initiala kostnader för att få till stånd avtal redovisas i vissa fall som en tillgång och skrivs av om kostnaderna väntas kunna återvinnas.

Huvuddelen av intäkterna som klassificerats som "Provisionsintäkter" avser intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15. Avgiftsintäkter redovisas antingen när eller i takt med att åtaganden fullgörs.

I provisionsintäkterna ingår förvaltningsintäkter från diskretionär förvaltning. I förvaltningsintäkterna ingår intäkter hänförliga till Bolagets förvaltningsuppdrag samt intäkter hänförliga till tjänster tillhandahållna till ett externt kapitalförvaltningsbolag. Förvaltningsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provision från kapitalförvaltning redovisas normalt över tid i takt med att tjänster utförs, och brukar baseras på förvaltad kapital. Dessa avgifter redovisas fortlöpande eftersom beloppet, samt rätten till avgiften, står i relation till det värde som kunden erhåller. Rörliga avgifter som baseras på relativ utveckling i förhållande till ett jämförelseindex är sällsynta inom kapitalförvaltningen. Normalt används fasta avgifter som redovisas åtminstone varje balansdag. Rörliga avgifter som ej har fastställts på balansdagen kan normalt inte redovisas eftersom utfallet är osäkert och beror på marknadsutvecklingen. Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalningen fastställts.

Kreditrisk

Coeli tillämpar förenklingsregeln (IFRS9 5.5.15) gällande kreditrisk för kundfordringar samt avtalsstillgångar. Detta innebär att förlustreserven avseende de kundfordringar samt avtalsstillgångar som härrör från transaktioner som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 15 (se separat stycke) värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för återförsäljarprovisioner. Kostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls.

Skatt

Redovisad skatt på årets resultat innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värderingen av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med säkerhet fastställs. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster redovisade direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Ackumulerade underskottsavdrag uppgår till 0 tkr (0 tkr), dessa löper med obegränsade förfallotider.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som koncernen lämnar till de anställda. Koncernens ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet.

Rörlig ersättning - Bonus

Bolaget har bonusprogram riktade till anställda. I det fall s k riskpersoner erhåller bonus ska utbetalningen av bonusen skjutas upp under upp till 3 år. Då utbetalningen inte är villkorad av ytterligare prestation som t ex anställning belastar sådan bonus i sin helhet resultatet det första året.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, konsult-, IT- & telekommunikations- och marknadsföringskostnader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden där justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras utlåning till kreditinstitut.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Ändrade skattesatser

Skattesatsen i Sverige har sänkts till 20,6% för räkenskapsår som inleddes efter 31 december 2020. Som ett resultat av detta har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2021 har beräknats med användning av den skattesats som kommer att gälla i Sverige under den aktuella perioden (20,6%). Beroende på när i tiden koncernen bedömer att återvinning respektive reglering av det redovisade värdet kommer att ske, kan de uppskjutna skatterna komma att justeras i efterföljande finansiella rapporter.

Nedskrivning av materiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av prövas för nedskrivning om indikation finns. Nedskrivning sker till återanskaffningsvärdet om detta är lägre än redovisat värde. Nedskrivning redovisas över resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet beräknas genom en uppskattning av framtida in- och utbetalningar, vilka diskonterats.

Avskrivningar av materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller företaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen. Följande procentsatser för avskrivningar tillämpas:
Inventarier 20% - 33%

Finansiella tillgångar

Redovisning och värdering. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, övriga kortfristiga fordringar, långfristiga värdepappersinnehav och kortfristiga placeringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder. Nedan beskrivs endast de kategorier som är aktuella för bolaget.

Klassificering

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:
Upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen (Övrigt).
Klassificeringen görs utifrån följande nivåer
Nivå 1 - Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad.
Nivå 2 - Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata.
Nivå 3 - Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata.

Upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som klassificeras som upplupet anskaffningsvärde är finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta. Till denna kategori hör likvida medel och övriga kortfristiga fordringar som normalt ska betalas inom 12 månader från balansdagen.

Verkligt värde via resultaträkningen (Övrigt)

Finansiella tillgångar i denna kategori "Övrigt" är tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Till denna kategori hör bolagets långfristiga värdepappersinnehav samt kortfristiga placeringar. Bolaget har till denna kategori valt att vid första redovisningen hänföra finansiella tillgångar som enligt företagsledningens och styrelsens riskhanterings- och investeringsstrategi förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Samtliga investeringar i långfristiga värdepappersinnehav och kortfristiga placeringar hänförs till denna kategori.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt värde. I övrigt har bolaget inga väsentliga finansiella skulder.

Valuta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

NOT 3 - INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Intäkter i bolaget är hänförliga från Luxemburg med 62 570 (103 752) tkr, resterande del 1 806 (1 161) tkr avser intäkter från Sverige.

NOT 4 - RÄNTEKOSTNADER

	2021-12-31	2020-12-31
Svenska kreditinstitut	-22	-5
Summa	-22	-5
varav koncern	-	-

NOT 5 - PROVISIONSINTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Provisionsintäkter	64 376	104 913
Summa	64 376	104 913

NOT 6 - PROVISIONSKOSTNADER

	2021-12-31	2020-12-31
Externa återförsäljare	-20 713	-15 318
Summa	-20 713	-15 318

NOT 7 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	2021-12-31	2020-12-31
Män	4	4
Kvinnor	1	-

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021		2020	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelseledamöter	3	-	3	-
VD och övriga ledande befattningshavare	1	-	1	-

Personalkostnader Anställda

	2021-12-31	2020-12-31
- styrelse och VD	3 353	3 355
- löner och ersättningar	3 650	857
- bonus	1 050	300
- pensionskostnader	953	562
- övriga skattepliktiga förmåner	-	-
- sociala kostnader	2 475	1 399
- övriga personalkostnader	524	319
Summa personalkostnader	12 006	6 792

Pensionskostnaderna som belastat företaget uppgår till 953 tkr (562 tkr) och av dessa avser 264 tkr (263 tkr) gruppen VD. Löner och ersättningar avser endast personal i Sverige. Styrelsearvoden har utgått med 175 tkr (175 tkr).

Rörliga ersättningar

Bonusen till bolagets anställda baseras på företagsövergripande mål. Bonusen är inte pensionsgrundande. Som rörlig ersättning räknas inte provisionsbaserad lön som är utan koppling till sådana framtida riskåtaganden vilka kan komma att ändra företagets resultat- eller balansräkning. Ersättningspolicyn ska gälla för samtliga anställda inom företaget, men riktlinjerna om uppskjuten betalning ska endast gälla för anställda som antingen innehar strategiska ledande befattningar eller en funktion som innebär att de kan påverka Bolagets riskprofil i enlighet med Finansinspektionens definitioner i FFFS 2017:2.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 3 månader för båda parter. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till samtliga anställningsförmåner.

Ersättningspolicy

Av 3 a kap. i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse framgår att bolaget är skyldigt att ha en dokumenterad ersättningspolicy. Ersättningspolicyn utgör grunderna och principerna för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp samt för hur företaget definierar anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Ersättningspolicyn ska dels vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, dels motverka ett överdrivet risktagande.

Ett system som ger en stor ersättning till en enskild anställd som bidragit till goda resultat i det korta perspektivet, men vars beslut på längre sikt kan leda till förluster för företaget, kan snedvrیدا de anställdas perspektiv och kan få dem att bortse från bolagets bästa i det långa loppet. En felaktig utformning av ersättningssystem och betalningar av rörliga ersättningar kan dessutom påverka bolagets likviditet negativt och få till följd att bolaget inte uppfyller kraven i regelverket. Mot denna bakgrund är det av största vikt att ett företag försäkras sig om att dess ersättningspolicy och ersättningssystem är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningens roll i riskupbyggnaden i finansiella företag är fundamental. Som en följd av detta är företagets förmåga att identifiera sådan personal som ovan definierats som särskilt reglerad personal avgörande för bedömningen av om ett företags ersättningspolicy och ersättningssystem uppfyller kraven på en sund och effektiv riskhantering. Bolaget ska årligen göra en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision. Om någon av dessa funktioner köpts in externt åligger det den verkställande direktören att säkerställa att arvode utbetalas utan inslag av rörlig ersättning. Styrelsen ska även besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy.

Det åligger Bolaget att utse en särskild styrelseledamot i styrelsen som, i vart fall årligen, ska göra en oberoende bedömning av Bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. I denna bedömnings- och utvärderingsprocess ska funktionen för riskkontroll och/eller funktionen för regelefterlevnad delta. Kontroll-funktionernas deltagande tar sikte på dels den generella utformningen av Bolagets ersättningssystem, dels individuella fall om det kan antas att någon av kontrollfunktionerna har viktig information som kan ha betydelse för den anställdes rörliga ersättning.

Bolagets funktion för regelefterlevnad eller funktion för internrevision ska minst årligen granska om Bolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn.

Bolaget ersätter sina anställda genom fast och i förekommande fall rörlig ersättning. Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode. Lönen alternativt timarvodet sätts individuellt med beaktande av relevanta yrkeserfarenheter och organisatoriskt ansvar enligt vad som anges i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Vid fastställandet av lön respektive timarvode ska även utbildning, senioritet, nivå på expertis och skicklighet och marknadslön för den relevanta positionen beaktas. För anställda inom vissa positioner utgår även sjukvårdsförsäkring. Alla anställda över en viss ålder omfattas av bolagets vid var tid gällande pensionspolicy.

För att åstadkomma ett långsiktigt riskperspektiv hos anställda ska följande gälla avseende särskilt reglerad personal som under ett år erhåller rörlig ersättning som uppgår till minst 100.000 kronor.

- För personer i ledningsgruppen, den verkställande direktören och den vice verkställande direktören samt för särskilt reglerad personal som erhåller rörlig ersättning på ett särskilt högt belopp (d.v.s. rörlig ersättning på 100.000 kronor eller mer under ett år) ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under tre år.
- För särskilt reglerad personal som inte ingår i Bolagets ledningsgrupp, ska 40 procent av den rörlig ersättning skjutas upp i tre år.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjuts upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller företaget inte uppfyllt resultatkrakterna.

Beslutsprocesser för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regel efterlevnad, riskkontroll och internrevision.

Kostnadsförda totalbelopp fördelat på verkställande ledning, andra personer som kan påverka risknivån samt övriga anställda

Anställda som definierats som särskild reglerad personal

	Styrelse och VD	Ledande befattnings- havare	Förvaltare	Intern styrning och kontroll	Övrig särskild reglerad personal
- Antal anställda (särskilt reglerad personal)	1	-	1	-	3
- Antal (särskilt reglerad personal) som fått rörlig ersättning	-	-	-	-	3
- Fast ersättning	1 553	-	1 800	-	2 817
- Fastställd total rörlig ersättning					950

NOT 8 – ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

2021-12-31

2020-12-31

Löner, bonus och andra ersättningar	8 053	4 512
Pensionskostnader	953	562
Sociala kostnader	2 574	1 425
Särskild löneskatt	231	136
Övriga allmänna administrationskostnader	3 871	2 471
Revisionskostnader	227	151
Lokalkostnader	470	-
IT kostnader	578	510
Summa	16 958	9 768

NOT 9 – REVISIONSKOSTNADER

2021-12-31

2020-12-31

Arvode till bolagets revisor har under räkenskapsåret kostnadsförts med följande belopp:

PwC

Lagstadgad revision	227	151
Revisionsverksamhet utöver uppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	227	151

Avser revisionsarvode

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

NOT 10 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

2021-12-31

2020-12-31

Uppskjuten skattefordran	-	-
Summa	-	-
	2021	2020
Redovisad vinst/förlust före skatt	26 734	79 924
Skatt enligt gällande skattesats (20,6% för 2021)	-5 507	-17 104
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-61	30
Skatteeffekt schablonintäkt investeringsfonder och obeskattade reserver	-8	3
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-
Skatteeffekt av orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar	-3	-22
Skatteeffekt av tidigare års orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar	20	-
Skatt pga ändrad taxering	-	104
Skatteintäkt/kostnad	-5 561	-16 989

NOT 11 – UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT	2021-12-31	2020-12-31
Svenska kreditinstitut	38 511	9 313
Summa	38 511	9 313
NOT 12 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	272	272
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	272	272
Ingående avskrivningar	-272	-272
Utrangering	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-272	-272
UTGÅENDE PLANENLIGT RESTVÄRDE	0	0
NOT 13 – AKTIER OCH ANDELAR	2021-12-31	2020-12-31
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>		
Fonder*	3 093	10 107
Summa	3 093	10 107
Marknadsvärde aktier och andelar		
*Samtliga innehav är värderade enligt nivå 1, noterade priser på en aktiv marknad		
NOT 14 – AVSKRIVNING PÅ MATERIELLA TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Inventarier	-	-
NOT 15 – ÖVRIGA TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordran	20	8
Kortfristiga fordringar	11 357	65 071
Summa	11 377	65 079
NOT 16 – UPPSKJUTEN SKATT, NETTO	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till		
Orealiserade vinster på finansiella tillgångar	3	23
Uppskjuten skatt, netto	3	23
NOT 17 – FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna provisionsintäkter	-	-
Upplupna fondintäkter	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	306	52
Summa	306	52
NOT 18 – ÖVRIGA SKULDER	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	58	151
Skatteskuld	22 695	19 572
Övriga skulder	-2 596	-842
Summa	20 157	18 880

NOT 19 – UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner inkl. sociala avgifter	555	141
Upplupna sociala avgifter avseende december	220	180
Upplupen bonus inkl. sociala avgifter	1 485	158
Upplupna förmedlingsprovisioner	-	-
Upplupna pensionskostnader	-	-
Övriga poster	451	211
Summa	2 711	690

NOT 20 – KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa
Tillgångar 2021-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	38 511	-	38 511
Aktier och andelar	-	3 093	3 093
Övriga fordringar	11 365	-	11 365
Summa finansiella tillgångar/skulder	49 876	3 093	52 969
Skulder 2021-12-31			
Leverantörsskulder	-	58	58
Övriga skulder	5 402	-	5 402
Summa skulder	5 402	58	5 460
Tillgångar 2020-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	9 313	-	9 313
Aktier och andelar	-	10 107	10 107
Övriga fordringar	66 692	-	66 692
Summa finansiella tillgångar/skulder	76 004	10 107	86 111
Skulder 2020-12-31			
Leverantörsskulder	-	151	151
Övriga skulder	180	-	180
Summa skulder	180	151	330

Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde enligt ovan.

NOT 21 - LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	Summa
Finansiella tillgångar 2021-12-31					
Utlåning till kreditinstitut	-	38 511	-	-	38 511
Aktier och andelar	3 093	-	-	-	3 093
Kortfristiga fordringar	-	-	11 357	-	11 357
Fordringar hos koncernföretag	-	8	-	-	8
Summa finansiella tillgångar	3 093	38 519	11 357	-	52 969
Finansiella skulder 2021-12-31					
Leverantörsskulder	-	-	58	-	58
Skulder till koncernföretag	-	3 917	-	-	3 917
Övriga skulder	-	-	-	1 485	1 485
Summa finansiella skulder	-	3 917	58	1 485	5 460
Finansiella tillgångar 2020-12-31					
Utlåning till kreditinstitut	-	9 313	-	-	9 313
Aktier och andelar	10 107	-	-	-	10 107
Kortfristiga fordringar	-	-	65 071	-	65 071
Fordringar hos koncernföretag	-	1 621	-	-	1 621
Summa finansiella tillgångar	10 107	10 933	65 071	-	86 111
Finansiella skulder 2020-12-31					
Leverantörsskulder	-	-	151	-	151
Skulder till koncernföretag	-	22	-	-	22
Övriga skulder	-	-	-	158	158
Summa finansiella skulder	-	22	151	158	330

NOT 22 - DE FINANSIELLA TILLGÅNGARNAS KREDITKVALITET

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller i behov av nedskrivning kan bedömas genom hänvisning till extern kreditrating eller till motpartens betalningshistorik:

<i>Bankmedel och kortfristig bankinlåning</i>	2021-12-31	2020-12-31
Motparter med extern kreditrating (Moody's)		
Aa3	38 511	9 313
Summa bankmedel och kortfristig bankinlåning	38 511	9 313

<i>Övriga finansiella tillgångar:</i>	Ej förfallna	Förfallet 30-60 dagar	Förfallet 61-120 dagar	Förfallet > 120 dagar	Summa
2021-12-31					
Redovisat belopp avtalstillgångar-brutto	-	-	-	-	-
Redovisat belopp koncerninterna fordringar-brutto	8	-	-	-	8
Fordran förvaringsinsitut	11 238	-	-	-	11 238
Kreditförlustreserv	-	-	-	-	-

<i>Övriga finansiella tillgångar:</i>	Ej förfallna	Förfallet 30-60 dagar	Förfallet 61-120 dagar	Förfallet > 120 dagar	Summa
2020-12-31					
Redovisat belopp avtalstillgångar-brutto	-	-	-	-	-
Redovisat belopp koncerninterna fordringar-brutto	1 621	-	-	-	1 621
Fordran förvaringsinsitut	65 071	-	-	-	65 071
Kreditförlustreserv	-	-	-	-	-

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av risker som indelas i huvudgrupperna marknadsrisk, kreditrisk, operativa risker och affärsrisker. Bolagets styrelse har fastställt en riskstrategi och limiter för varje risktyp. Målet med bolagets riskhantering är att säkerställa att bolaget inte avviker från riskstrategin.

Bolagets riskhantering fokuserar på de operativa riskerna då kreditrisk och marknadsrisk är små. Affärsrisken är i huvudsak kopplad till oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagens styrelse, som ytterst ansvarig för riskstyrningen i företaget, fastställt riktlinjer och instruktioner för verksamheten. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla en god styrning av riskerna är metoden tre försvarslinjer där första försvarslinjen (verksamheten) äger och hanterar alla risker och andra försvarslinjen (riskkontroll och regelefterlevnad) granskar att första försvarslinjen har ändamålsenliga och effektiva processer för att hantera riskerna. Tredje försvarslinjen utgörs av internrevision som både granskar andra och första försvarslinjen.

Bolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att det finns en lämplig hantering av dessa och säkerställa att det finns erforderliga interna kontroller. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet utvärderas löpande som en del av bolagets riskhantering. Minst en gång per år görs en analys av bolagets risker av ledande befattningshavare. Riskanalysen resulterar i ett antal identifierade risker där varje risk, individuellt, analyseras och bedöms. Detta dokumenteras och riskerna kvantifieras utifrån bolagets fastställda process. Riktlinjer och instruktioner fastställs minst en gång per år, för att kontrollera att dessa är korrekta samt återspeglar gällande lagstiftning. Genom utbildning och befattningsbeskrivningar, styrdokument och processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I bolaget finns oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad direkt underställda VD. Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad rapporterar även direkt till styrelsen. Bolaget gör minst en gång årligen en intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) för att bedöma det totala kapitalkravet både på lång och kort sikt samt för att säkerställa storlek av kapitalbasen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen identifierar och kvantifierar kapital- och likviditetsbehovet i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Bolaget har ingen egen handel med finansiella instrument. Ränterisken är låg då ingen extern utlåning och inlåning förekommer, samt att upplåning är ringa i bolaget. Valutarisken är begränsad och utgörs av att delar av intäkterna gällande utländska fonder är i utländsk valuta. För detta behov har bolaget några konton i utländsk valuta men valutan växlas omgående till svenska kronor. Den valutakursförlust/vinst som bolaget skulle stå inför om kursen skulle försvagas/förstärkas är ej av väsentlig storlek.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisken avses risken att företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolagets exponering består främst av korta fordringar mot ett fåtal motparter där kreditrisk avseende utlåning till kreditinstitut, det vill säga fordringar på stora svenska banker står för den största delen. Likvida medel är placerade hos Nordea och SEB. Bolaget har per 31 december 2021 inte några förfallna fordringar.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom en god riskhantering. Upprätthållandet av en god riskhantering är en ständigt pågående process i företaget. Styrelsen fastställer riktlinjer för samtliga områden som berör bolagets regulatoriska krav samt för alla områden som utgör väsentliga risker för bolaget. VD fastställer instruktioner som i vissa fall förtydligar krav på hantering av regulatoriska krav och risker i riktlinjer. Samtliga befattningar i bolaget har en befattningsbeskrivning fastställd av VD. Alla identifierade risker har tydliga ägare och handlingsplaner. Riskhanteringsfunktionen och regelefterlevnad rapporterar regelbundet både skriftligen och muntligen till VD och styrelse.

Incidenter rapporteras in till ett incidentsystem på ett fastställt formulär. Riskhanteringsfunktionen gör regelbundna utvärderingar av incidenter och rapporterar till VD och styrelse. Riskutvärderingar görs innan beslut tas om väsentliga förändringar såsom t ex nya produkter. Bolaget använder sig av en extern leverantör för driften av IT-systemen. Tydliga krav och uppföljning finns för intrångsskydd och behörigheter. Kontinuitetsplan finns för bolagets IT-system som testas regelbundet. Uppföljning görs regelbundet av tillgänglighet och tillförlitlighet av IT-systemen.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att man i vissa lägen kan få svårigheter med betalningsförmågan. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att företagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditeten är stabil, likviditet som är placerad i likvida medel som är tillgängliga på anfordran i någon av de fyra stora svenska bankerna. Övriga tillgångar i balansräkningen består till största del av fordringar med en löptid kortare än en månad. Bolaget övervakar löpande likviditeten i bolaget och likviditetsrisken.

Likviditetsreserv består för Bolaget av banktillgodohavanden och beviljade krediter. Likviditetsreserven uppgick den sista december 2021 till 38 511 tkr. Likviditeten i Bolaget bedöms också vara mycket god och är långt över det externa kravet om 1/3 av kapitalkravet för fasta omkostnader i enlighet med förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). Fluktuationer på de finansiella marknaderna kan också påverka bolagets intjäning, vilket indirekt kan påverka bolagets likviditetsrisker.

Affärsrisker

Som affärsrisker räknas intjäningsrisk, ryktesrisk och strategiska risker.

Intjäningsrisk omfattar risken för minskad intjäning. Bolaget har sedan flera år arbetat med att öka andelen repetitiva intäkter för att få en stabil intjäning. Då en stor del av intäkterna utgörs av provisioner från förmedlade fonder är intäkterna starkt kopplade till förvaltningsvolymen i fonderna. Förvaltningsvolymen beror till stor grad av börsutvecklingen, dels för att värdet av innehaven minskar vid börsnedgång och dels för att kunder tenderar till att sälja sina innehav i aktierelaterade fonder vid börsnedgång. Centralt i bolagets affärsmodell är uppföljning av förvaltningsvolymen i fonder och därför har intjäningsrisken ett stort fokus i verksamheten.

Ryktesrisk är risken att drabbas av försämrat anseende på marknaden, i media osv, vilket i sin tur leder till minskade intäkter. Ryktesrisken är en risk som är svår att påverka i större grad. Bolaget strävar dock hela tiden efter att minimera denna risk genom att vara så transparent mot kund som möjligt samt hantera eventuella kundklagomål snabbt och professionellt. Bolaget försöker även att ge kontinuerlig utbildning till bolagets rådgivare. Ett ytterligare sätt att påverka denna risk är att löpande arbeta internt med förbättringsprocesser och kontroller för att minska risken för felaktigheter som skulle kunna leda till ryktesrisker, vilket är ett ständigt pågående arbete.

Med strategisk risk menas förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk avses också ansvaret hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningarna. Bolaget arbetar sedan flera år efter en tydlig affärsplan. Detta leder till att det är tydligt för chefer vilken strategi som gäller och uppföljningsrutiner behöver inte förändras i någon större omfattning.

NOT 24 – KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Under året 2021 har bolaget övergått till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Bolagets kapitalsituation avseende föregående år redovisas utifrån tidigare kapitaltäckningsförordning (EU) nr. 575/2013. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Upplysningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

Kapitaltäckningsanalys 2021

(Belopp i tkr)

Coeli Global AB

Kapitalbas

2021-12-31

5 330

Externt kapitalbaskrav*

2021-12-31

2 823

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav

Coeli Global AB

Permanent minimikapitalkrav

2021-12-31

759

Kapitalkrav enligt fasta omkostnader

2 823

Kapitalkrav enligt K-faktorer

35

Kapitalbasens sammansättning**Coeli Global AB**

	2021-12-31
Kapitalbas*	5 330
Primärkapital	5 330
Kärnprimärkapital	5 330
Fully paid up capital instruments	1 464
Balanserade vinstmedel	3 869
Jusetringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering	-3

*Kapitalbasen inkluderar inte årets ej reviderade resultat.

Kapitalkvot**Coeli Global AB**

	2021-12-31
Kärnprimärkapitalkvot	189%
Överskott av kärnprimärkapital	3 749
Primärkapitalkvot	189%
Överskott av primärkapital	3 213
Kapitalbaskvot	189%
Överskott av kapitalbas	2 507

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 31 december 2021 utförts enligt Värdepappersförordningen (EU) 2019/2033 (IFR). Denna förordning trädde i kraft 2021.

Kapitaltäckningsanalys**Coeli Global AB**

(Belopp i tkr)

Kapitalbas**2020-12-31**

3 612

Riskvägt riskexponeringsbelopp*

Totalt riskvägt exp

27 872

*Kapitalkravet beräknas på 2,5 % av fasta omkostnader.

Kapitalbas**Coeli Global AB**

(Belopp i tkr)

	2020-12-31
Kärnprimärkapital	3 612
Aktiekapital	1 464
Överkursfond	1 737
Balanserat vinstmedel	421
Avgår	
Försiktig värdering	10
Summa kärnprimärkapital	3 612
Total kapitalbas*	3 612

Specification Kapitalkrav

Kreditrisk enligt Schablonmetoden

(Belopp i tkr)

Coeli Global AB

	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31
	Riskexp	Riskvägt exp	Kapitalkrav
Exponering mot nationella regeringar och centralbanker	1 307	-	-
Företagsexponeringar	1 621	1 621	130
Institutsexponeringar	74 384	14 877	1 190
Exponering i fonder	10 107	10 107	809
Övriga poster	52	52	4
Summa kapitalkrav för Kreditrisk schablonmetoden			2 133

Operativ risk

(Belopp i tkr)

Coeli Global AB

	2020-12-31	2020-12-31
	Riskvägt exp	Kapitalkrav
Beräknad på fasta omkostnader*	27 872	2 230
Summa kapitalkrav för operativa risker		2 230
Totalt kapitalkrav		2 230

*Kapitalkravet beräknas på 25 % av fasta omkostnader.

Kapitalkvot

Coeli Global AB

	2020-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	13,0%
Total kapitalrelation	13,0%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,50%
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,50%
varav: kontracyklisk buffert	-
varav: systemriskbuffert	-
Kärnprimärkapital tillgängligt använda som buffert	4,96%

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 31 december 2020 utförts enligt Kapitaltäckningsförordningen (CRR). Denna förordning trädde i kraft 2014.

Not 25 - Uppllysning om transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2021	2020
a) Köp av tjänster		
Administrativa tjänster Coeli Asset Management AB	-4 800 000	-3 648 756
Vidarefakturerade kostnader från andra koncernbidrag	-172 717	-
Distributions- och förmedlingstjänster Coeli Wealth Management AB	-11 855 470	-7 979 743
Summa	-16 828 187	-11 628 499
b) Fordringar/skulder vid årets slut		
Fordran på Coeli Asset Management AB	-	1 608 019
Skuld till Coeli Asset Management AB	-3 785 114	-
Skuld till Coeli Holding AB	-123 525	-
Summa	-3 908 639	1 608 019

NOT 26 – VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Under januari 2022 så köpte förvaltarna genom respektive bolag, vardera 1% av Coeli Global AB:s aktier. Coeli Holding äger 2022 49% av Coeli Global.

NOT 27 – KONCERN TILLHÖRIGHET

Per 31 december 2021 ägs Coeli Global AB 51% av Coeli Holding AB, vilket också är moderbolaget i koncernen.

NOT 28 – FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står (kr):

Överkursfond	1 737 446
Balanserad vinst	2 131 504
Årets resultat	21 173 889
Summa	25 042 839

Överkursfonden balanseras i ny räkning (kr):	1 737 446
till aktieägare utdelas	20 173 889
I ny räkning balanseras	3 131 504
Summa	25 042 839

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utdelning om 20 173 889 kr. Bolagets resultat och ställning är god, vilket framgår av den senaste resultat- och balansrapporten. Styrelsen bedömer att föreslagen utdelning har täckning i eget kapital och ligger inom ramen för bolagets utdelningspolicy. Bolagets soliditet uppgår per 31 december 2021 till 50 procent. Övriga kapitalrelationer samt likviditet kommer också efter föreslagen utdelning att vara betryggande i relation till den verksamhet bolaget verkar inom. Coeli Global har fortsatt inte påverkats negativt av COVID 19, och med bolagets affärsmodell och goda prestation ser prognosen för kommande år god ut. Coeli Global har inlett 2022 med ett positivt resultat gjort ett bättre resultat än den ursprungliga budgeten och räknar med att göra ett positivt resultat för helåret 2022. Därmed anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och bolagets kapitalbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

STOCKHOLM

2022 –

Michael Edquist

Ordförande

Andreas Brock

Ledamot

Henrik Milton

VD

Magnus Oscarsson

Ledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2022 –
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall

Auktoriserad revisor

Coeli

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-506 223 00, Fax: 08-545 916 41, Org: 556683-5608, www.coeli.se

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Global AB, org.nr 556683-5608

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Global AB för år 2021.

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 Coeli Global 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.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Coeli Global AB.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Global AB för år 2021 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 Coeli Global AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-03-28 18:13:25 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post