



Coeli

**WEALTH
MANAGEMENT**

**ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2021 – 31 DECEMBER 2021**

Organisationsnummer 559008-1716

ÅRSREDOVISNING

COELI WEALTH MANAGEMENT AB, ORG NR 559008-1716

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Wealth Management AB
får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET	3
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	4
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING	7
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL	8
KASSAFLÖDESANALYS	9
NOTER	10

VD HAR ORDET

ÅRET SOM GÅTT

2021 blev Coeli Wealth Managements bästa år genom tiderna. Omsättningstillväxten landade på 45% (43%) och tillväxten i EBITDA ökade med 121% (2035%). Med en omsättning på 157 (108) miljoner kronor och ett resultat efter finansiella poster på 56 (25) miljoner kronor har vi fått ett kvitto på att kunderna uppskattar det vi gör. Tillväxten är en i stor utsträckning en följd av en fortsatt stark kundtillströmning där varje kund ger oss ett betydligt större mandat i form av kapital att förvalta. Resultatet är också drivet av de ökade insatserna kring våra kapitalanskaffningar och den produktutveckling som sker i Coeli Investment. De investeringar som varit tillgängliga är väldigt uppskattade av kunderna då det skapar starka portföljegenskaper och möjlighet till hög avkastning. Dessa investeringar ger också en positiv effekt för bolagets lönsamhet.

För femte året i rad ökar vi flöden av nya kunder och affärsvolymerna. 2021 var dock exceptionellt bra jämfört med tidigare. Vi ser två stora anledningar till att kunderna väljer Coeli som sin finansiella partner. Utöver att vi har ett spetsigt förvaltningserbjudande så uppskattar kunderna att vi har delade incitament utifrån vårt upplägg med delägande med de team som förvaltar våra produkter men även att vi själva investerar i samma strukturer och på samma villkor som kunderna. Den andra anledningen är det dedikerade arbete som teamet kring kunderna gör och tydligheten i rådgivningen samt den genuina inställningen att skapa starka värden för kunderna. Engagemanget som kunder får från våra rådgivningsteam är unikt där vi fullt ut lever bolagets syfte; att skapa värde både för kapital och människa.

MARKNADEN

Under hela 2021 spelade marknadens utveckling oss i händerna. Vi såg en stabil börsuppgång under i stort sett hela året och den allmänna riskviljan var stark. Vår tydliga rekommendation till kunderna har varit att fortsätta övervikta i aktier och det har skapat hög avkastning både i absoluta tal och relativa tal. Under året har vi ökat upp andelen alternativa investeringar, främst i form av onoterade innehav, vilket vi tror är en bra strategi inför de kommande åren. Den största enskilda händelsen var börsnoteringen av förvärvsmaskinen Storskogen Group i början av oktober. Under flera år har vi stöttat Storskogen i deras kapitalanskaffningar och hela tiden haft en stark tro på bolaget vilket har skapat en hög avkastning till de kunder som gavs möjligheten att investera i bolaget.

2021 var även ett år där aktiv förvaltning överpresterade passiv förvaltning, vilket visade sig tydligt i samtliga av våra strategier. Vi överträffade våra jämförelseindex inom de flesta enskilda strategier såväl som inom de diskretionära mandaten. Att både bedriva träffsäker rådgivning och samtidigt ha en kapitalförvaltning med så pass hög kompetens och som fungerar så utomordentligt väl ger hela vårt erbjudande en stark konkurrenskraft.

KUND OCH MEDARBETARNÖJDHET EN NYCKEL

Vi mäter kontinuerligt hur våra kunder och medarbetare upplever Coeli och för tredje året i rad så ökar både kundnöjdhet och medarbetarnöjdhet. Bland kunderna är det en väldigt tydlig uppåtgående trend inom samtliga områden. Sju av tio kunder kan tänka sig att rekommendera Coeli vilket visar på ett stort förtroende för vår rådgivning. När nu pandemin släpper taget om oss kommer vi fortsätta att bygga starka nätverk på samtliga kontor för att stärka relationen till kunderna ytterligare. Ett viktigt kundvärde vi skapar är att driva nätverk som leder till affärer mellan kunderna och därmed ytterligare värdeskapande.

Då vi är i en kraftig tillväxt så sätter det höga krav på vår personal och det är viktigt att vi har ledare i organisationen som går före och är föredömen kring vilka beteenden vi belönar och som man blir uppskattad för. Vi har därför startat ett ledarskapsprogram för att utveckla våra ledare och skapa en samsyn kring hur vi önskar att en chef på Coeli ska agera. Vi vill ha syftesdriva och moderna ledare som driver tillväxten mot vårt gemensamma mål för att växa på ett hållbart sätt och skapa en miljö där medarbetarna långsiktigt vill vara en del av Coeli. Vi är på en bra plats idag och vi har förmånen att ha engagerade och motiverade ledare så utgångsläget är gynnsamt.

FRAMÅTBlickANDE

2022 har börjat väldigt bra trots negativa börser. Vi har under de första två månaderna redan genomfört två kapitalresningar, 600 mkr till Coeli Absolute Unlisted och 560 mkr till Fastighetsaktiebolaget Trappan, med en väldigt bra respons från marknaden. Teamet inom Coeli Investments sales kommer att utökas under 2022 för att öka kapaciteten i affären. Vi lägger också mycket energi på rekryteringsinsatser för att hitta fler rådgivare till samtliga kontor och vi märker att intresset för att börja hos oss är stort. Vi vet aldrig hur framtiden kommer utspela sig men vi har åtminstone skapat oss väldigt goda förutsättningar för att fortsätta utveckla vår verksamhet och våra medarbetare.

Pär Davidsson
VD, Coeli Wealth Management AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli Wealth Management AB är ett värdepappersbolag som startade sin verksamhet 1 juli 2016. Bolaget erbjuder finansiella tjänster och produkter till svenska kunder från kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Uppsala, Örebro och Helsingborg. Antalet anställda uppgick vid utgången av året till 44 personer. Samtliga anställda rådgivare är licensierade av Swedsec. Företagets verksamhet består av förmögenhetsförvaltning samt depåverksamhet. Bolaget innehar från Finansinspektionen följande tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("VpML"):

Tillstånd enligt VpML

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument (2 kap. 1 § 1 p. VpML)
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag (2 kap. 1 § 2 p. VpML)
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument (2 kap. 1 § 5 p. VpML)
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet (2 kap. 2 § 1 p. VpML)
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande (2 kap. 1 § 7 p. VpML)
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster (2 kap. 2 § 4 p. VpML)

Coeli Wealth Management AB har även, i enlighet med 2 kap 3§ VpML, tillstånd för annan sidoverksamhet, bestående av försäkringsförmedling i samtliga livförsäkringsklasser enligt lagen (2005:405) om försäkringsförmedling. Bolaget har även tillstånd att registreras som förvaltare enligt 4 kap. 12 § Lag (2004:46) om värdepappersfonder.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Holding AB, org nr 556790-3199, vilket också är moderbolag i koncernen.

LIKVIDITET, KAPITALTÄCKNING OCH RESULTATUTVECKLING

Bolagets likvida medel uppgick till 12 506 (2 825) tkr. Eget kapital uppgick till 62 591 (29 747) tkr på bokslutsdagen. Bolagets kapitalbas uppgår till 28 502 (27 654) tkr vilket i sin helhet utgörs av kärnprimärkapital.

Årets rörelseintäkter uppgick till 156 904 (107 925) tkr.

De allmänna administrativa kostnaderna uppgick till 99 861 (81 719) tkr. Rörelseresultatet uppgick till 56 349 (25 486) tkr. Rörelsemarginalen uppgick till 36% (24%).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÅKENSKAPSÅRET

För femte året i rad ökar vi flöden av nya kunder och affärsvolymerna. 2021 var dock exceptionellt bra jämfört med tidigare. Vi ser två stora anledningar till att kunderna väljer Coeli som sin finansiella partner. Utöver att vi har ett spetsigt förvaltningserbjudande så uppskattar kunderna att vi har delade incitament utifrån vårt upplägg med delägande med de team som förvaltar våra

produkter men även att vi själva investerar i samma strukturer och på samma villkor som kunderna. Den andra anledningen är det dedikerade arbete som teamet gör kring kunderna och tydligheten i rådgivningen samt den genuina inställningen att skapa starka värden för kunderna. Engagemanget som kunder får från våra rådgivningsteam är unikt där vi fullt ut lever bolagets syfte; att skapa värde både för kapital och människa.

Under året har vi upprättat avtal med ett nytt anknutet ombud samt sagt upp två anknutna ombud. Vid utgången av 2021 har Coeli Wealth Management AB två anknutna ombud.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÅKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Coeli Wealth Management har under januari och februari 2022 genomfört två kapitalanskaffningar för Fastighets AB Trappan och Coeli Absolute Unlisted AB på totalt ca. 1,2 miljarder kronor. Fastighets AB Trappan är ett nystartat fastighetsbolag som på fem år ska bygga en fastighetsportfölj värd 10 miljarder kronor och då är målet att bolaget börsnoteras. Investeringen beräknas skapa drygt 15% årlig avkastning till investerarna exkl. eventuell börspremie. Coeli Absolute Unlisted AB drivs av Mikael Petersson som ska investera i 10 bolag i så kallad pre-IPO fas vilket innebär att notering på börsen planeras inom cirka 24 månader. Investeringarna möjliggörs genom Mikael's unika investerarnätverk med några av världens främsta investerare som ger access till annars stängda investeringsmöjligheter. Målet är att investeringen ska avkasta 200% inom fem år.

FRAMTIDA UTVECKLING

2022 har börjat väldigt bra trots negativa börser. Vi har under de första två månaderna redan genomfört två kapitalresningar, 600 mkr till Coeli Unlisted och 560 mkr till Fastighetsaktiebolaget Trappan, med en väldigt bra respons från marknaden. Teamet inom Coeli Investments sales kommer att utökas under 2022 för att öka kapaciteten i affären. Vi lägger också mycket energi på rekryteringsinsatser för att hitta fler rådgivare till samtliga kontor och vi märker att intresset för att börja hos oss är stort. Vi vet aldrig hur framtiden kommer utspela sig men vi har åtminstone skapat oss väldigt goda förutsättningar för att fortsätta utveckla vår verksamhet och våra medarbetare.

RISKER OCH KAPITALHANTERING

Coeli Wealth Management AB:s affärsverksamhet innebär risker. Verksamheten kräver därför en tydlig organisation och ansvarsfördelning samt effektiva processer för hantering av riskerna. För närmare beskrivning av bolagets risker i kategorierna marknads-, kredit-, likviditets- och operativa risker se not 25.

För hanteringen och utvärderingen av de risker som bolaget dagligen utsätts för i dess verksamhet svarar ytterst styrelsen. Styrelsen ansvarar också för att de interna kontrollrutinerna och regelverken efterlevs.

Bolaget har en intern kapitalutvärdering som syftar till att tillse att bolaget har tillräckligt eget kapital med hänsyn till de risker bolaget är utsatt för. Bolagets kapitaltäckningsanalys återfinns i not 26.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (tkr)

<i>Resultaträkning</i>	2021	2020	2019	2018	2017
Provisionsintäkter	153 840	104 483	73 690	71 154	71 354
Rörelseintäkter	156 904	107 925	75 401	66 750	68 886
Rörelseresultat	56 349	25 486	-1 194	-345	6 118
Årets resultat	32 844	226 -	2 662	-936	-508

<i>Balansräkning</i>					
Utlåning till kreditinstitut	12 506	2 825	3 049	1 158	1 633
Eget kapital	62 591	29 747	26 521	24 183	25 119
Balansomslutning	137 988	58 534	41 992	48 338	50 446

<i>Nyckeltal</i>					
Medelantal anställda	44	44	46	43	39
Rörelsemarginal i %	36%	24%	-2%	-1%	9%
Soliditet i %	45%	51%	63%	50%	50%
Avkastning på totalt kapital i %	24%	44%	-1% -	1% 1	2%

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter

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 VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Balanserade vinstmedel	28 496 880
Årets resultat	32 844 090
Summa	61 340 970

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (kr):

I ny räkning balanseras	61 340 970
Summa	61 340 970

STYRELSENS YTTRANDE ÖVER DEN FÖRSLAGNA VINSTDISPOSITIONEN

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna kapitalöverföringen i form av lämnat koncernbidrag ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Det föreslagna koncernbidraget kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 §3

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande översikt, resultat- och balansräkning med tillhörande noter. Beloppen är i tusentals kronor där inget annat anges.

RESULTATRÄKNING (TKR)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Ränteintäkter	4	-	-
Räntekostnader	5	-227	-102
Räntenetto		-227	-102
Provisionsintäkter	6	153 840	104 483
Provisionskostnader	7	-5 485	-2 930
Provisionsnetto		148 354	101 553
Nettoreultat av finansiella transaktioner	15	5 336	3 497
Övriga rörelseintäkter		3 440	2 976
Summa rörelseintäkter		156 904	107 925
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-99 861	-81 719
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	16, 17	-694	-720
Summa kostnader före kreditförluster		-100 555	-82 438
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		56 349	25 486
RÖRELSERESULTAT		56 349	25 486
Bokslutsdispositioner	11	-14 922	-25 233
Skatt på årets resultat	12	-8 583	-27
ÅRETS RESULTAT		32 844	226

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT (TKR)

	2021-12-31	2020-12-31
ÅRETS RESULTAT	32 844	226
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Övrig totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	32 844	226
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	32 844	226

BALANSRÄKNING (TKR)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR (tkr)			
Utlåning till kreditinstitut	13, 14	12 506	2 825
Aktier och andelar	15	385	440
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
IT System	16	1 245	1 867
<i>Materiella tillgångar</i>			
Inventarier	17	-	72
Övriga tillgångar	18	120 017	50 323
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	3 835	2 320
SUMMA TILLGÅNGAR		137 988	57 847
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	20	48 197	8 597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	27 200	19 503
Summa skulder och avsättningar		75 397	28 100
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (1 250 000 aktier med kvotvärde 1 kr)		1 250	1 250
Summa bundet eget kapital		1 250	1 250
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		28 497	28 271
Årets resultat		32 844	226
Summa fritt eget kapital		61 341	28 497
Summa eget kapital		62 591	29 747
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		137 988	57 847

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat		
Ingående balans 2020-01-01	1 250	27 933	-2 662		26 521
Totalresultat					
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:		-2 662	2 662		-
Erhållet aktieägartillskott		3 000			3 000
Årets resultat			226		226
Utgående eget kapital 2020-12-31	1 250	28 271	226		29 747
Ingående balans 2021-01-01	1 250	28 271	226		29 747
Totalresultat					
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:		226	-226		-
Erhållet aktieägartillskott					
Årets resultat			32 844		32 844
Utgående eget kapital 2021-12-31	1 250	28 497	32 844		62 591

KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

(Indirekt metod)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Årets resultat före skatt och bokslutsdispositioner	56 349	25 486
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	694	720
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	-	-
Förändringar i avsättningar	-	-
Realisationsresultat		
Skatt på årets resultat	-8 583	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	48 460	26 206
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-37 710	-56 323
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	13 854	52 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 604	22 009
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		
Lämnat koncernbidrag	-14 922	-25 233
Utdelning		
Transaktioner med aktieägare		
Aktieägartillskott		3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 922	-22 233
Årets kassaflöde	9 682	-224
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	2 825	3 049
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	12 506	2 825

NOTER (TKR)

NOT 1 – ALLMÄN INFORMATION

Årsredovisningen avser perioden 1 januari - 31 december 2021 för Coeli Wealth Management AB, org. nr. 559008-1716. Bolaget är ett svensktregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget i Stockholm på adressen Sveavägen 24-26, Stockholm. Bolaget är ett helägt företag till Coeli Holding AB, org nr 556790-3199 med säte i Stockholm. Coeli Holding AB upprättar koncernredovisningen.

Coeli Wealth Management AB startade sin verksamhet 2016 och erbjuder finansiella tjänster och produkter till svenska kunder från kontor i Uppsala, Stockholm, Malmö, Helsingborg och Göteborg.

NOT 2 – SAMMANFATTNING REDOVISNINGSPRINCIPER

GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts 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. Företaget tillämpar lagbegränsad IFRS.

Nya eller ändrade IFRS standarder och nya tolkningar som ännu inte trätt i kraft

Inga nya IFRS standarder eller tolkningar som beslutats men ännu inte trätt i kraft bedöms i nuläget inte ha någon väsentlig effekt på företagets kommande redovisning.

2.1 Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 15 Aktier och andelar). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

2.2 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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.

2.3 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. För närvarande bedöms att det inte föreligger några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. De bedömningar som gjorts avseende avsättningar finns i not 2.14.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Bolaget har fordringar i utländsk valuta på balansdagen. Dessa är redovisade till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

2.5 Intäktsredovisning

a. 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. Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalningen fastställts. Inga ränteintäkter eller kostnader har resultatförts under året.

b. Provisions- och avgiftsintäkter

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.

c. Kreditrisk

Bolaget 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.

d. 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.

2.6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner.

2.7 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.8 Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver samt koncernbidrag. Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat.

2.9 Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning redovisas emellertid i en juridisk person den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver som en del av de obeskattade reserverna. Även bokslutsdispositionerna i resultaträkningen redovisas inklusive uppskjuten skatt.

2.10 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.

2.11 Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

a. Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Företaget tillämpar inte komponentavskrivning då företaget inte bedömer att det finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder.

Bedömda nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år
- Bilar 5 år
- Datorer 5 år

b. Nedskrivningar av materiella tillgångar

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan). En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

c. Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

2.12 Immateriella tillgångar

Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

2.13 Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning - Pensionering genom försäkring

Företagets pensionsplaner för kollektivt avtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Rörlig ersättning - bonus

Coeli Wealth Management AB har bonusprogram riktade till anställda. Coeli Wealth Management AB har även vissa bonusavtal där utbetalning sker först efter ett antal år och där en förutsättning för utbetalning är att den bonusberättigade är kvar i anställning varför denna kostnad redovisas över intjänandetiden som kan vara upp till sex år.

2.14 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget 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. Coeli Wealth Management AB har avsättningar för bonusavtal till anställda som inte anses som sk riskpersoner, den första utbetalningen får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades. Avsättning för bonusen görs det första året.

Ändrade skattesatser

Skattesatsen i Sverige har sänkts till 20,6 % för räkenskapsår som inleds 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 Sveige 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.

2.15 Aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren.

2.16 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Coeli Wealth Management AB upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

NOT 3 - INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Intäkter i bolaget är hänförliga från Sverige.

NOT 4 - RÄNTEINTÄKTER

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

NOT 5 - RÄNTEKOSTNADER

	2021-12-31	2020-12-31
Svenska kreditinstitut	-227	-102
Summa	-227	-102
varav koncern	-	-

NOT 6 - PROVISIONSINTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgifter	86 888	62 553
Provisioner	66 952	41 930
Summa	153 840	104 483

NOT 7 - PROVISIONSKOSTNADER

	2021-12-31	2020-12-31
Externa återförsäljare	-5 485	-2 930
Summa	-5 485	-2 930

NOT 8 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Medelantal anställda		2021		2020
Män		27		29
Kvinnor		17		15
Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse samt ledning vid årets utgång		2021		2020
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelseledamöter	4	0	4	0
VD och övriga ledande befattningshavare	4	4	5	2
Personalkostnader anställda		2021		2020
- löner och ersättningar		48 158		40 628
- pensionskostnader		4 142		4 124
- sociala kostnader		9 834		9 070
- övriga personalkostnader		1 647		479
- övriga skattepliktiga förmåner		323		277
Summa personalkostnader		64 105		54 578

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Rörliga ersättningar

Bonusen till bolagets VD har baserats på företagsövergripande mål och bonusen var ej pensionsgrundande.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 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 till bolagets anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Bolagets bedömning är att ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande.

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. För övriga anställda är det den ansvariga chefen som beslutar om ersättningar.

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	Övrig särskild reglerad personal
- Antal anställda (särskilt reglerad personal)	1	1	-
- Antal (särskilt reglerad personal) som fått rörlig ersättning	1	6	-
- Fast ersättning	1 746	6 025	-
- Rörlig ersättning	1 123	1 867	-

Styrelsearvodet fastställt för 2021 uppgår till 166 tkr exklusive sociala avgifter (3,5 prisbasbelopp).

Intjänad bonus (inklusive uppskjuten betalning) som hänförs till 2021 uppgår till 13 674 tkr exklusive sociala avgifter.

NOT 9 - ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2021-12-31	2020-12-31
Löner, bonus och andra ersättningar	48 158	40 628
Pensionskostnader	4 142	4 124
Sociala kostnader	9 834	9 070
Särskild löneskatt	809	805
Revisionskostnader	626	415
Lokalkostnader	2 083	4 412
IT kostnader	9 072	5 398
Övriga allmänna administrationskostnader	25 137	16 867
Summa	99 861	81 719

NOT 10 - REVISIONSKOSTNADER	2021-12-31	2020-12-31
Lagstadgad revision	626	415
Summa	626	415

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 11 - BOKSLUTSDISPOSITIONER	2021-12-31	2020-12-31
Lämnat koncernbidrag	14 922	25 233
Summa	14 922	25 233

NOT 12 - SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skatt	-	-
Aktuell skatteskuld	8 583	27
Summa	8 583	27

Inkomstskatten på bolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

	2021-12-31	2020-12-31
Redovisad vinst/förlust före skatt	56 349	25 486
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	11 608	5 454
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	108	121
Skatteeffekt av koncernbidrag	-3 074	-5 400
Skatteeffekt av tidigare års outnyttjat underskott	-	-148
Justerad skatt tidigare år	-	-
Aktuell skatt	8 642	27

NOT 13 - UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT	2021-12-31	2020-12-31
Svenska kreditinstitut	12 506	2 825
Summa	12 506	2 825

NOT 14 - KLIENTMEDELSFORDRINGAR (MKR)	2021-12-31	2020-12-31
Kunders medel	672	25
Kunders finansiella instrument	19 493	10 051
Summa	20 165	10 576

NOT 15 – AKTIER OCH ANDELAR	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Fonder*	385	440
Kassa	-	-
Summa	385	440
Marknadsvärde aktier och andelar	385	440
Värdeförändring redovisad i resultaträkningen	-68	407
*Samtliga innehav är värderade enligt nivå 1, noterade priser på en aktiv marknad		
NOT 16 – IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 489	2 489
Årets anskaffningar	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 489	2 489
Ingående avskrivningar	-622	-
Årets avskrivningar	-622	-622
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 245	-622
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	1 244	1 867
NOT 17 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	278	278
Inköp	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	278	278
Ingående avskrivningar	-206	-109
Årets avskrivningar	-73	-96
Utgående ackumulerade avskrivningar	-279	-206
UTGÅENDE PLANENLIGT RESTVÄRDE	-	72
NOT 18 – ÖVRIGA TILLGÅNGAR	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordran	1 237	1 886
Provisionsfordringar	252	220
Fordringar koncernföretag	103 189	32 538
Kortfristiga fordringar	15 338	15 678
Summa	120 017	50 323
NOT 19 – FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna provisionsintäkter	2 515	1 214
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 320	1 106
Summa	3 835	2 320
NOT 20 – ÖVRIGA SKULDER	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	814	220
Skulder till koncernföretag	36 092	0
Övriga skulder	11 291	9 064
Summa	48 197	9 285

NOT 24 – LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar 2021-12-31	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	Summa
Utlåning till kreditinstitut	-	12 506	-	-	12 506
Aktier och andelar	385	-	-	-	385
Övriga tillgångar	-	-	3 835	-	3 835
Summa finansiella tillgångar	385	12 891	3 835	-	16 726
Finansiella skulder 2021-12-31					
Övriga skulder	-	-	48 197	-	48 197
Summa finansiella skulder	-	-	48 197	-	48 197
Finansiella tillgångar 2020-12-31					
Utlåning till kreditinstitut	-	2 825	-	-	2 825
Aktier och andelar	440	-	-	-	440
Övriga tillgångar	-	-	2 320	-	2 320
Summa finansiella tillgångar	440	3 265	2 320	-	5 585
Finansiella skulder 2020-12-31					
Övriga skulder	-	-	8 597	-	8 597
Summa finansiella skulder	-	-	8 597	-	8 597

NOT 25 – BOLAGETS RISKER

I bolagets verksamhet finns olika typer av risker som indelas i huvudgrupperna marknadsrisk, kreditrisk, operativa risker och affärsrisker.

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 företagets 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 eller 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-/motpartsrisik 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 exponeringar 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 ska ha 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.

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. Ledningen följer också noga rullande prognoser för bolagets likviditetsreserv.

Likviditeten i koncernen hanteras centralt för alla bolag. Likviditetsreserven utgörs av tillgodohavanden på bankkonton och beviljade ej utnyttjade krediter. Likviditetsreserv var per 31 december 2021 19 mkr för koncernen.

Affärsrisker

Som affärsrisker räknas intjäningsrisk, ryktesrisk och strategiska risker. Intjäningsrisk omfattar risken för minskad 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 26 – 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. Uppllysningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga uppllysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

Kapitaltäckningsanalys 2021

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB

	2021-12-31
Kapitalbas	28 502
	2021-12-31
Externt kapitalbaskrav*	17 145

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav**Coeli Wealth Management AB**

	2021-12-31
Permanent minimikapitalkrav	1 517
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	17 145
Kapitalkrav enligt K-faktorer	8 860

Kapitalbasens sammansättning**Coeli Wealth Management AB**

	2021-12-31
Kapitalbas*	28 502
Primärkapital	28 502
Kärnprimärkapital	28 502
Fully paid up capital instruments	1 250
Balanserade vinstmedel	28 497
Övriga reserver	
Justeringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering	
Totala avdrag från kapitalbas	-1 245
Goodwill	-
Immateriella tillgångar	-1 245

*Kapitalbasen inkluderar inte årets ej reviderade resultat.

Kapitalkvot**Coeli Wealth Management AB**

	2021-12-31
Kärnprimärkapitalkvot	166,24%
Överskott av kärnprimärkapital	18 901
Primärkapitalkvot	166,24%
Överskott av primärkapital	15 643
Kapitalbaskvot	166,24%
Överskott av kapitalbas	11 357

Kapitaltäckningsanalys

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB**2020-12-31****Kapitalbas**

27 654

Totalt riskvägt exp

Riskvägt riskexponeringsbelopp*

213 103

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Kapitalbas*

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB**2020-12-31**

Kärnprimärkapital

27 654

Aktiekapital

1 250

Balanserat vinstmedel

28 271

Årets resultat

25 486

Avdrag för ej reviderat resultat

-25 486

Avgår

Övriga immateriella tillgångar

1 867

Summa kärnprimärkapital**27 654****Total kapitalbas*****27 654**

*Kapitalbasen inkluderar inte årets ej reviderade resultat.

Företagets kärnprimärkatitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013).

Specification Kapitalkrav**Kreditrisk enligt Schablonmetoden**

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB**2020-12-31****2020-12-31****2020-12-31****Riskexp****Riskvägt exp****Kapitalkrav**

Exponering mot stater och centralbanker

1 886

-

-

Företagsexponeringar

81 674

81 674

6 534

Institutsexponeringar

2 825

565

45

Exponering i fonder

-

-

-

Övriga poster

20 227

20 227

1 618

Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden**20 227****20 227****8 197****Marknadsrisk**

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB**2020-12-31****2020-12-31****Riskexp****Kapitalkrav**

Valutakursrisk

n/a

n/a

Summa kapitalkrav för marknadsrisk**-****-****Operativ risk**

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB**2020-12-31****2020-12-31****Riskvägt exp****Kapitalkrav**

Beräknad på fasta omkostnader*

213 103

17 048

Summa kapitalkrav för operativa risker**213 103****17 048**

Totalt kapitalkrav

17 048

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

	2020-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	12,98%
Total kapitalrelation	12,98%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,50%
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,50%
varav: kontracyklisk buffert	-
varav: systemriskbuffert	-
Kärnprimärkapital tillgängligt använda som buffert	4,98%

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 31 december 2021 utförts enligt Kapitaltäckningsförordningen (CRR). Denna förordning trädde i kraft 2014.

NOT 27 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Coeli Holding AB, org nr 556790-3199 (med säte i Sverige), äger 100 procent av Coeli Wealth Management AB:s aktier och har bestämmande inflytande över bolaget. Coeli Holding AB, moderföretag i den koncern i vilken Coeli Wealth Management AB ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

I den koncernen som Coeli Holding AB är moderbolag i ingår även Coeli AB:s systerbolag:

Coeli Asset Management AB, org.nr. 556608-7648

Coeli Shared Service AB org.nr. 559047-6312

Coeli Private Equity Management AB, org.nr. 556698-8225

Coeli Private Equity Management AB II, org.nr. 559031-2723

Coeli Real Estate AB, org.nr. 559064-7102

Coeli Frontier Markets AB, org.nr 556930-8447

Coeli Global AB, org.nr. 556683-5608

Coeli European AB, org.nr 559128-4574

Överenskommelser om tjänster med närstående träffas på basis av självkostnadspris.

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2021	2020
a) Försäljning av tjänster		
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	70 623	48 889
Marknadsbidrag Coeli Real Estate AB	-	2 259
Summa	70 623	51 148
b) Köp av tjänster		
Styrelseledamöter har fakturerat enligt uppgifter i not 8.		
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	-1 452	-1 266
Administrativa tjänster Coeli Shared Service AB	-6 957	-7 996
Administrativa tjänster Coeli Holding (avser vidarefakturerering av försäkring)	-455	-151
Summa	-8 865	-9 412

c) Fordringar/skulder vid årets slut till följd av försäljning av tjänster	2021	2020
Fordran på Coeli Holding AB	53 336	8 336
Fordran Coeli Shared Service AB	-	7
Fordran på Coeli Asset management AB	33 060	61 456
Fordran Coeli Private Equity II AB	-	-
Skulder till Coeli Asset Management AB	-16 235	-26 351
Skulder till Coeli Shared Service AB	-1 569	-1 051
Skulder till Coeli Private Equity Management AB	-8 058	-7 527
Skulder till Coeli Private Equity Management II AB	-5 387	-5 387
Skulder Coeli Investment AB	-12 542	-
Skulder till Coeli Investment Holding AB	-1 849	-
Skulder till Coeli Real Estate AB	-1 226	-1 142
Skulder till Coeli Holding AB	-7 643	-6 990
Summa	31 886	21 351

Fordringar på närstående ovan härrör från försäljningstransaktioner samt interna lån. Ränta på de interna lån mellan Coeli Wealth Management och Coeli Holding samt Coeli Shared Service utgår. Coeli Wealth Management AB har inte några säkerheter för dessa fordringar. Coeli Wealth Management AB har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående.

NOT 28 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANS DAGEN

Coeli Wealth Management har under januari och februari 2022 genomfört två kapitalanskaffningar för Fastighets AB Trappan och Coeli Absolute Unlisted AB på totalt ca. 1,2 miljarder kronor. Fastighets AB Trappan är ett nystartat fastighetsbolag som på fem år ska bygga en fastighetsportfölj värd 10 miljarder kronor och då är målet att bolaget börsnoteras. Investeringen beräknas skapa drygt 15% årlig avkastning till investerarna exkl. eventuell börspremie. Coeli Absolute Unlisted AB drivs av Mikael Petersson som ska investera i 10 bolag i så kallad pre-IPO fas vilket innebär att notering på börsen planeras inom cirka 24 månader. Investeringarna möjliggörs genom Mikael's unika investerarnätverk med några av världens främsta investerare som ger access till annars stängda investeringsmöjligheter. Målet är att investeringen ska avkasta 200% inom fem år.

NOT 29 - KONCERTILLHÖRIGHET

Per 31 december 2021 ägs Coeli Wealth Management AB 100% av Coeli Holding AB, vilket också är moderbolaget i koncernen.

NOT 30 - FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står (kr):	
Balanserade vinstmedel	28 496 880
Årets resultat	32 844 090
Summa	61 340 970
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (kr):	
i ny räkning överförs	61 340 970

STOCKHOLM

2022 –

Michael Edquist

Ordförande

Mikael Larsson

Ledamot

Pär Davidsson

VD och ledamot

Leif Lindau

Ledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2022 –

Susanne Sundvall

Auktoriserad revisor



Coeli

Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-506 223 00, Fax: 08-545 916 41, Org: 559008-1716, www.coeli.se

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Wealth Management AB, org.nr 559008-1716

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Wealth Management 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 Wealth Management 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 Wealth Management 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 Wealth Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig

felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Wealth Management 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 Wealth Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den ___mars 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-03-28 12:40:17 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post