



Coeli | WEALTH MANAGEMENT

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2020 – 31 DECEMBER 2020

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 2020.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

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

VD HAR ORDET

Högt medarbetarengagemang och hög tillit från kunderna i vår rådgivning gjorde att det märkliga året 2020 innebar vårt bästa resultat någonsin mätt i kundnöjdhet, ökade volymer och stärkt intäkts- och resultatutveckling. Vi hade modet att satsa när det såg som mörkast ut och visade på en fantastisk förmåga att ställa om verksamheten i en situation vi aldrig tidigare varit med om.

När jag, för cirka 4,5 år sedan, tog över som VD i Coeli Wealth Management sattes en långsiktig strategi till att attrahera större och mer krävande kunder. För att kunna nå vår målsättning behövs ett spetsigt och attraktivt erbjudande samt ett starkt engagemang för kunden från hela bolaget. Engagemanget har alltid varit framträdande hos Coelis medarbetare och vårt erbjudande har blivit starkare och starkare år från år. Nu har vi nått en plattform vi är oerhört stolta över där vi erbjuder högklassig kapitalförvaltning över hela linjen. Från traditionell fondförvaltning till spetsiga unika investeringsmöjligheter.

ÅRET SOM GÅTT

2020 har både varit det märkligaste och mest krävande år vi varit med om, men samtidigt har det varit vårt mest framgångsrika år någonsin. 2020 innebar det stora klivet i vår utveckling som vi arbetat hårt för under många år. Vi har nu ett oerhört starkt erbjudande som gör att vi har en stark kundtillströmning inom vår målgrupp.

Omsättningstillväxten landade på 38% och resultatstillväxt innan bokslutsdispositioner, bonus och koncernbidrag ökade med 2135%. Omsättningen landade på 107,9 miljoner kronor, rörelseresultatet på 25,2 miljoner kronor och vinsten efter bokslutsdispositioner och skatt på 226 tusen kronor. Samtidigt får vi de högsta betygen någonsin i vårt kundnöjdhetsindex och vi har tidigare aldrig haft en så hög tillströmning av nya kunder.

Operationellt har året varit en stor utmaning med tanke på att vår verksamhet bygger på personliga möten och relationsdriven rådgivning. Vi blev, precis som många med oss, tvungna att ställa om vår verksamhet till en digital miljö med kort varsel. Med facit i hand blev denna omställning väldigt lyckad där en stor andel av kunderna tycker att den digitala alternativen med webinar och möten via Teams skapar en effektivare vardag och större tillgänglighet. När pandemin är bakom oss kommer vi erbjuda personliga möten både fysiskt och digitalt. Vi kommer också fortsätta med våra webinar. Detta innebär att servicen till våra kunder blir bättre och likväl ökar möjligheten att utöka den personliga kommunikationen.

Genom Coelis totala erbjudande skapar vi värden på många sätt. Rådgivningen är kärnan i vår affär och vårt starkaste DNA. Under det andra kvartalet, efter det kraftiga börsfallet i mars, var vi väldigt tydliga i vår rekommendation att höja upp andelen aktier i portföljerna. Detta skapade väldigt starka värden för kunderna när aktiemarknaden snabbt återhämtades. Under detta kvartal, med det rådande marknadsläget i åtanke, lanserade vi också en ny spetsig aktierelaterad fond – Coeli Europeiska Möjligheter. Lanseringen skedde med en extremt bra timing och vi har redan sett resultat. Det är framförallt under år som 2020 våra kunder ska känna ett extra stort värde till att vara kund hos oss där vår vägledning adderar något. Det skedde med råge och det skapar väldigt nöjda kunder.

2020 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.

Satsningen på kapitalanskaffning har också tagit fart under 2020 med olika unika investeringserbjudanden. Inom detta verksamhetsområde strävar vi inte efter att ständigt komma ut med nya case, utan väljer istället att noggrant utvärdera de investeringsmöjligheter vi tror på och när möjlighet ges även använda vår överlikviditet för att saminvestera med våra kunder. Under året tog vi in totalt 1 miljard i olika kapitalanskaffningar där kapitalanskaffningen till Storskogen stack ut med en hög efterfrågan och stora volymer. Under 2021 kommer denna del av vårt erbjudande vässas till ytterligare och vi har redan några starka investeringscase och möjligheter att erbjuda.

FRAMTIDEN

Avslutningsvis vill jag säga att det är med stor ödmjukhet, men även tillförsikt, vi går in i 2021. Året har haft bästa möjliga start och vi har en stark tro på att vi kan överträffa 2020 på många plan. Så länge vi fortsätter att skapa starka värden för våra kunder och utvecklar våra medarbetare kommer vi även framåt skapa starka aktieägarvärden. Vi fokuserar på det vi kan påverka och utgår alltid från kundens bästa. Det ger resultat!

Pär Davidsson, VD
Coeli Wealth Management AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Wealth Management AB, organisationsnummer 559008-1716, avger härmed årsredovisning för 2020. 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 46 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)
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster (2 kap. 2 § 4 p. VpML)
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande (2 kap. 1 § 7 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 av fondandelar 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 på bokslutsdagen till 2 825 (3 049) tkr. Eget kapital uppgick till 29 747 (26 521) tkr på bokslutsdagen. Bolagets kapitalbas uppgår till 27 654 (24 031) tkr vilket i sin helhet utgörs av kärnprimärkapital.

Årets rörelseintäkter uppgick till 107 925 (75 401) tkr.

De allmänna administrativa kostnaderna uppgick till 81 719 (75 933) tkr. Rörelseresultatet uppgick till 25 486 (-1 194) tkr. Rörelsemarginalen uppgick till 51% (-2%).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÅKENSKAPSÅRET

Året som gått har varit ett rekordår i tillväxt för Coeli Wealth Management. Bolagets finansiella position har stärkts tack vare engagerade medarbetare och genom nyanskaffning av kunder digitalt. Utmaningen har varit stor, då verksamheten bygger på personliga möten och kontakter med våra kunder. Coeli Wealth Management likt många andra företag ställde om ganska snabbt, anställda började jobba hemifrån och erbjöd kunderna digital kontakt vilket vände till något positivt och uppskattades mycket av våra kunder. Året resulterade i 1 miljard kronor i kapitalanskaffningar där Storskogen med stor efterfrågan och stora volymer är ett lyckat exempel på en annan höjdpunkt under året var lanseringen av Coeli Europeiska Möjligheter som trots det rådande läget i världen resulterade i hög avkastning och extremt nöjda kunder.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÅKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Coeli Wealth Management har under första kvartalet 2021 gjort två kapitalanskaffningar på totalt ca 390 mkr. I det ena caset har kapitalet allokaterats till Teq Intressenter som har som affärsidé att konsolidera en fragmenterad bransch inom byggsektorn. Det andra caset är en portfölj med totalt sex bolag där vi ser hög tillväxtpotential de närmsta åren. Båda casen har en målsättning att skapa fem gånger pengarna på fem år. Coelikoncernen ligger med som delägare i dessa strukturer.

FRAMTIDA UTVECKLING

Coeli Wealth Management ser trots den pågående pandemin ljus på framtiden. Våra konkurrenskraftiga kunderbjudanden inom förvaltning och rådgivning, skatt, juridik och försäkring, satsning på kundanpassad och proaktiv rådgivning med situationsanpassad förmögenhetsförvaltning, digitala möten och uppföljningar samt värdeskapande kundrelationer har visat sig vara en lyckad strategi. Kundens bästa är alltid i fokus och med hjälp av våra engagerade medarbetare ser prognosen för kommande åren väldigt bra ut.

RISKER OCH KAPITALHANTERING

Coeli Wealth Management AB:s affärsverksamhet innebär en exponering för marknads-, kredit-, likviditets- och operativa risker. Verksamheten kräver därför en tydlig organisation och ansvarsfördelning samt effektiva processer för respektive riskområde. För närmare beskrivning av bolagets risker se not 27.

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 28.

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (tkr)

<i>Resultaträkning</i>	2020	2019	2018	2017	2016
Provisionsintäkter	104 483	73 690	71 154	71 354	33 326
Rörelseintäkter	107 925	75 401	66 750	68 886	33 319
Rörelseresultat	25 486	-1 194	-345	6 118	1 778
Årets resultat	226	-2 662	-936	-508	1 413
<i>Balansräkning</i>					
Utlåning till kreditinstitut	2 825	3 049	1 158	1 633	17 419
Eget kapital	29 747	26 521	24 183	25 119	25 627
Balansomslutning	58 534	41 992	48 338	50 446	47 786
<i>Nyckeltal</i>					
Medelantal anställda	59	46	43	39	43
Rörelsemarginal i %	24%	-2%	-1%	9%	5%
Soliditet i %	51%	63%	50%	50%	54%
Avkastning på totalt kapital i %	44%	-3%	-1%	12%	4%

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 årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Balanserat vinstmedel	28 270 704
Årets resultat	226 176
Summa	28 496 880

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (kr):

I ny räkning balanseras	28 496 880
Summa	28 496 880

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 kapitel 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	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Ränteintäkter	4	-	3
Räntekostnader	5	-102	-249
Räntenetto		-102	-246
Provisionsintäkter	6	104 483	73 690
Provisionskostnader	7	-2 930	-2 361
Övriga rörelseintäkter		-	-
Provisionsnetto		101 553	71 330
Nettoresultat av finansiella transaktioner	15	3 497	414
Övriga rörelseintäkter		2 976	3 903
Summa rörelseintäkter		107 925	75 401
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-81 719	-75 933
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	16, 17	-720	-662
Summa kostnader före kreditförluster		-82 438	-76 595
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		25 486	-1 194
RÖRELSERESULTAT		25 486	-1 194
Bokslutsdispositioner	11	-25 233	-2129
Skatt på årets resultat	12	-27	661
ÅRETS RESULTAT		226	-2 662

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT (TKR)

	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
ÅRETS RESULTAT	226	-2 662
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Övrig totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	226	-2 662
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	226	-2 662

BALANSRÄKNING (TKR)

	NOT	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	13, 14	2 825	3 049
Övriga finansiella tillgångar	15	440	432
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
IT System	16	1 867	2 489
<i>Materiella tillgångar</i>			
Inventarier	17	72	169
Övriga tillgångar	18	50 323	33 683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	2 320	2 170
SUMMA TILLGÅNGAR		57 847	41 992
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	20	8 597	3 634
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	19 503	11 837
Övriga avsättningar	22	-	-
Summa skulder och avsättningar		28 100	15 471
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1 250 000 aktier med kvotvärde 1 kr)		1 250	1 250
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<u>1 250</u>	<u>1 250</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		28 271	27 933
Årets resultat		226	-2 662
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>28 497</u>	<u>25 271</u>
Summa eget kapital		29 747	26 521
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		57 847	41 992

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balaserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01				
Totalresultat	1 250	23 869	-936	24 183
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:		-936	936	-
Erhållet aktieägartillskott		5 000	-	5 000
Årets resultat		-	-2 662	-2 662
Utgående eget kapital 2019-12-31	1 250	27 933	-2 662	26 521
Ingående balans 2020-01-01				
Totalresultat	1 250	27 933	-2 662	26 521
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

Ovillkorat aktieägartillskott uppgår ackumulerat till 31 000 tkr.

KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

(indirekt metod)	2020-12-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Årets resultat före skatt och bokslutsdispositioner	25 486	-1 194
Avskrivningar	720	662
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument	-	372
Förändringar i avsättningar	-	-4 424
Skatt på årets resultat	-	661
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	26 206	-3 923
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-56 323	-4 375
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	52 127	4 071
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 009	-4 228
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-139
Förvärv av imateriella tillgångar	-	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	3 387
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	3 248
Finansieringsverksamheten		
Lämnat koncernbidrag	-25 233	-2 129
Aktieägartillskott	3 000	5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-22 233	2 871
Årets kassaflöde	-224	1 891
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	3 049	1 158
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	2 825	3 049

13

NOTER (TKR)

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

Årsredovisningen avser perioden 1 januari – 31 december 2020 för Coeli Wealth Management, 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 2019

IFRS 16 Leasingavtal har ersatt IAS 17 Leasingavtal inklusive IFRIC 4 och tillämpas på räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning behövs reglerna i IFRS 16 inte tillämpas i juridisk person. Coeli Wealth Management AB tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16.

Ändring i IFRS 9 Finansiella instrument: Skuldinstrument med rätt till förtidsinlösen men med negativ ersättning till långivaren. Ändringen i IFRS 9 klargör att även när det föreligger rätt till förtidsinlösen av lån som medför negativ ersättning är det möjligt för långivaren att redovisa den finansiella tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Ändringen har inte inneburit någon väsentlig påverkan på företagets redovisning.

IFRIC 23 Osäkerhet i hantering av inkomstskatter. IFRIC 23 tydliggör tillämpningen av reglerna om redovisning och värdering i IAS 12 Inkomstskatter när det finns osäkerhet i hanteringen av inkomstskatter. Dessa regler tillämpas vid fastställandet av skattepliktig vinst (och förlust), skattebaser, outnyttjade skattemässiga förluster, outnyttjade skattekrediter och skattesatser. Denna standard har inte haft någon inverkan på företagets redovisning.

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 påverkat 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 valutan 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

Standarden IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" beskriver en heltäckande redovisningsmodell för intäkter från kundkontrakt och ersätter tidigare standarder och tolkningar för intäktsredovisning i IFRS, till exempel IAS 18 "Intäkter".

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 fastställs. 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.

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.

Avgifter i kategorierna Courtage, värdepappersemissioner och företagsfinansiering, Depå- och emissionstjänster samt Betalningsprovisioner redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt, beroende på när åtagandena fullgörs.

c. Kreditrisk

Bolaget tillämpar förenklingsregeln (IFRS9 5.5.15) gällande kreditrisk för kundfordringar samt avtalstillgångar. Detta innebär att förlustreserven avseende de kundfordringar samt avtalstillgångar som härrör från provisionsintäkter 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.

Onoterade innehav i fonder värderas till bolagets andel av det värde som fondadministratören framräknar av fondens sammanlagda innehav och uppdateras normalt kvartalsvis då ny värdering erhållits.

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.

På grund av bolagets diversifierade fondportfölj och det stora antalet underliggande innehav i fonderna skulle en kvalitativ analys av riskerna (pris och ränterisk) i till exempel känslighetsanalys inte kunna tas fram utan oförsvarliga kostnader samt med en högtillförlitlighet.

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 anställdaErsättningar efter avslutad anställning - Pensionering genom försäkring

Företagets pensionsplaner för kollektivt avtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Bolaget har endast avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning. Bolaget betalar fastställda löpande avgifter och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter.

Rörlig ersättning - bonus

Coeli Wealth Management AB har bonusprogram riktade till anställda. I det fall s k riskpersoner erhåller bonus så kommer den i enlighet med Finansinspektionens regler till viss del av utbetalningen skjutas upp under 3 år. Då utbetalningen inte är villkorad av ytterligare prestation som t ex anställning belastar sådan bonus i sin helhet resultatet det första året. Coeli Wealth Management AB har vissa andra bonusavtal som ej riktar sig till s k riskpersoner 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 s k 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 till posten Utlåning till kreditinstitut.

NOT 3 - INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Intäkter i bolaget är hänförliga från Sverige.

NOT 4 - RÄNTEINTÄKTER**2020-12-31** **2019-12-31**

Svenska kreditinstitut	-	3
Summa	-	3
varav koncern	-	3

NOT 5 - RÄNTEKOSTNADER**2020-12-31** **2019-12-31**

Svenska kreditinstitut	-102	-249
Summa	-102	-249
varav koncern	-	-

NOT 6 - PROVISIONSINTÄKTER**2020-12-31** **2019-12-31**

Förvaltningsavgifter	62 553	34 256
Provisioner	41 930	39 434
Summa	104 483	73 690

NOT 7 - PROVISIONSKOSTNADER**2020-12-31** **2019-12-31**

Externa återförsäljare	-2 930	-2 361
Summa	-2 930	-2 361

NOT 8 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER**2020-12-31** **2019-12-31****Medelantal anställda**

Män	44	32
Kvinnor	15	14

Fördelning mellan män och kvinnor i företagens styrelse, samt ledning vid årets utgång

	2020	2020	2019	2019
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor

Styrelseledamöter	4	-	4	-
VD och övriga ledande befattningshavare	5	2	4	-

Personalkostnader anställda

	2020	2019
- löner och ersättningar	40 628	32 379
- pensionskostnader	4 124	3 873
- sociala kostnader	9 070	9 291
- övriga personalkostnader	479	772
- övriga skattepliktiga förmåner	277	96
Summa personalkostnader	54 578	46 410

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 Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning ("Föreskrifterna"), 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.

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. Dessa anställdas rörliga ersättningar är föremål för vissa begränsningar, exempelvis får deras rörliga ersättningar inte överstiga 100% av den fasta ersättningen. Därtill skjuts 40% av ersättningen upp under en period av tre år om den rörliga ersättningen överstiger 100 000 kr. För personer i ledningsgruppen samt för rörliga ersättningar på särskilt höga belopp gäller istället att 60% av den rörliga ersättningen skjuts upp under en period av tre år. Bolaget ska innan rörlig ersättning, inklusive uppskjuten rörlig ersättning, betalas ut göra en bedömning av huruvida den rörliga ersättningen bör justeras ner eller helt falla bort om det har visat sig att den rörliga ersättningen fastställts på felaktiga grunder eller om en utbetalning av uppskjuten rörlig ersättning inte anses lämplig mot bakgrund av bolagets resultat eller finansiella ställning.

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. Kontrollfunktionernas 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. Eventuell rörlig ersättning speglar bolagets resultat och den anställdes prestation och baseras på relevanta och på förhand fastställda kriterier som är mätbara. Kriterierna ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt prestation utöver det som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Rörlig ersättning ska inte uppmuntra till överdrivet risktagande. För anställda inom vissa positioner utgår även sjukvårdsförsäkring. Alla anställda över en viss ålder omfattas av bolagets vid var tid gällande pensionspolicy.

Bolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning ska i huvudsak baseras på riskjusterade vinstmått. Såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas. I bedömningen ska företaget även ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Vidare ska bolagets resultatbedömning göras i ett flerårigt perspektiv för att säkerställa dels att bedömningen baseras på långsiktigt hållbara resultat, dels att bolagets underliggande konjunkturcykel och affärsrisker beaktas när den resultatbaserade ersättningen betalas ut. Bolaget ska säkerställa att dess totala rörliga ersättningar inte begränsar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Detta innebär att bolaget bl.a. ska beakta

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat;
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken; och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiserar.

Beslutsprocesser för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, 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 befattningshavare	Övrig särskild reglerad personal
- Antal anställda (särskilt reglerad personal)	1	6	24
- Antal (särskilt reglerad personal) som fått rörlig ersättning	1	4	17
- Fast ersättning	1 729	5 120	16 465
- Rörlig ersättning	330	408	977

Styrelsearvodet fastställt för 2020 uppgår till 166 tkr exklusive sociala avgifter (3,5 prisbasbelopp) och betalas ut i dec 2020 samt maj 2021. Intjänad bonus (inklusive uppskjuten betalning) som hänför sig till 2020 uppgår till 7 684 tkr exklusive sociala avgifter.

NOT 9 - ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

2020-12-31

2019-12-31

Löner, bonus och andra ersättningar	40 628	31 334
Pensionskostnader	4 124	4 120
Sociala kostnader	9 070	9 205
Särskild löneskatt	805	796
Revisionskostnader	415	431
Lokalkostnader	4 412	4 575
IT kostnader	5 398	6 582
Övriga allmänna administrationskostnader	16 867	18 891
Summa	81 719	75 933

NOT 10 - REVISIONSKOSTNADER

2020-12-31

2019-12-31

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

PwC		
Lagstadgad revision	415	431
Revisionsverksamhet utöver uppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	415	431

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 - BOKSLUTSDIPPOSITIONER	2020-12-31	2019-12-31
Lämnat koncernbidrag	25 233	2 129
Summa	25 233	2 129
NOT 12 - SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	2020-12-31	2019-12-31
Uppskjuten skatt	-	-
Aktuell skatteskuld	27	-
Summa	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:		
	2020-12-31	2019-12-31
Redovisad vinst/förlust före skatt	25 486	-1 194
Skatt enligt gällande skattesats 21,4% (21,4%)	5 454	-255
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	121	179
Skatteeffekt schablonintäkt investeringsfonder och obeskattade reserver	-	3
Skatteeffekt av koncernbidrag	-5 400	-456
Skatteeffekt av tidigare års outnyttjat underskott	-148	529
Justerad skatt tidigare år	-	-
Aktuell skatt	27	-
NOT 13 - UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT	2020-12-31	2019-12-31
Svenska kreditinstitut	2 825	3 049
Summa	2 825	3 049
NOT 14 - KLIENTMEDELSFORDRINGAR (MKR)	2020-12-31	2019-12-31
Kunders medel	525	492
Kunders finansiella instrument	10 051	7 800
Summa	10 576	8 292
NOT 15 - ÖVRIGA FINANSIELLA TILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</i>		
Finansiella tillgångar*	440	432
Kassa	-	-
Summa	440	432
Marknadsvärde aktier och andelar	440	432
Värdeförändring redovisad i resultaträkningen	407	-126
*Samtliga innehav är värderade enligt nivå 1, noterade priser på en aktiv marknad		
NOT 16 - IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 489	3 112
Årets anskaffningar	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 489	3 112
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-622	-623
Utgående ackumulerade	-622	-623
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	1 867	2 489

NOT 17 - MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	278	139
Inköp	-	139
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	278	278
Ingående avskrivningar	-109	-70
Årets avskrivningar	-96	-39
Utgående ackumulerade avskrivningar	-206	-109
UTGÅENDE PLANENLIGT RESTVÄRDE	72	169
NOT 18 - ÖVRIGA TILLGÅNGAR	2020-12-31	2019-12-31
Skattefordran	1 886	1 116
Provisionsfordringar	220	222
Fordringar koncernföretag	32 538	26 228
Kortfristiga fordringar	15 678	6 127
Summa	50 323	33 683
NOT 19 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna provisionsintäkter	1 214	1 055
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 106	1 116
Summa	2 320	2 170
NOT 20 - ÖVRIGA SKULDER	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	220	191
Skulder till koncernföretag	-	2 528
Övriga skulder	9 064	915
Summa	9 285	3 634
NOT 21 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna semesterlöner inkl. sociala avgifter	5 026	4 685
Upplupna sociala avgifter avseende december	767	833
Upplupna skatter på pensionskostnader	1 897	1 092
Upplupna förmedlingsprovisioner	177	99
Upplupna kostnader för bonus	11 498	3 727
Övriga poster	137	1 401
Summa	19 503	11 837
NOT 22 - ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR	2020-12-31	2019-12-31
Avsättning vid årets ingång	-	3 755
Värdeförändring	-	-372
Avyttring	-	-3 383
Avsättning vid årets utgång	-	-

NOT 23 - LEASING

2020-12-31

2019-12-31

I egenskap av leasetagare har bolaget ingått ett antal operationella leasingavtal. Leasingavtal avser främst förhyrda lokaler samt leasingbilar. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal fördelar sig, per den 31 december 2020 enligt följande:

Operationella leasingavtal

Inom ett år	1 374	1 831
Senare än ett år men inom fem år	2 079	1 582
Senare än fem år	25	27
Summa	3 477	3 440

TOTALA LEASING- OCH HYRESKOSTNADER UNDER ÅRET**2 930****2 182**

NOT 24 - KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tillgångar 2020-12-31	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen (övrigt)	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
Utlåning till kreditinstitut	2 825	-	-	2 825
Aktier och andelar	-	440	-	440
Skattefordringar	-	-	-	-
Övriga tillgångar	2 320	-	-	2 320
Summa finansiella tillgångar	5 145	440	-	5 585

Skulder 2020-12-31

Övriga skulder	-	-	9 285	9 285
Summa skulder	-	-	9 285	9 285

Tillgångar 2019-12-31	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa
Utlåning till kreditinstitut	3 049	-	-	3 049
Aktier och andelar	-	432	-	432
Skattefordringar	-	-	-	-
Övriga tillgångar	2 170	-	-	2 170
Summa finansiella tillgångar	5 219	432	-	5 650

Skulder 2019-12-31

Övriga skulder	-	-	3 634	3 634
Summa skulder	-	-	3 634	3 634

Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde enligt ovan.

NOT 25 - LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar 2020-12-31	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	Summa
Utlåning till kreditinstitut	-	2 825	-	-	2 825
Aktier och andelar	-	440	-	-	440
Övriga tillgångar	-	-	2 320	-	2 320
Summa finansiella tillgångar	-	3 265	2 320	-	5 585

Finansiella skulder 2020-12-31

Övriga skulder	-	-	9 285	-	9 285
Summa finansiella skulder	-	-	9 285	-	9 285

Finansiella tillgångar 2019-12-31

Utlåning till kreditinstitut	-	3 049	-	-	3 049
Aktier och andelar	-	432	-	-	432
Övriga tillgångar	-	-	2 170	-	2 170
Summa finansiella tillgångar	-	3 480	2 170	-	5 650

Finansiella skulder 2019-12-31

Övriga skulder	-	-	3 634	-	3 634
Summa finansiella skulder	-	-	3 634	-	3 634

NOT 26 - 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:

Bankmedel och kortfristig bankinlåning	2020-12-31	2019-12-31
Motparter med extern kreditrating (Moody´s)		
Aaa	-	-
Aa1	-	-
Aa2	-	-
Aa3	2 825	3 049
A1	-	-
A2	-	-
A3	-	-
Baa1	-	-
Baa2	-	-
Baa3	-	-
Summa bankmedel och kortfristig bankinlåning	2 825	3 049

Övriga tillgångar, skattefordringar samt aktier och andelar	2020-12-31	2019-12-31
Motparter utan extern kreditrating		
Grupp 1	-	-
Grupp 2	2 760	2 602
Grupp 3	-	-
Summa övriga tillgångar, skattefordringar samt aktier och andelar	2 760	2 602

Grupp 1 - nya kunder (mindre än 6 månader)

Grupp 2 - befintliga kunder (mer än 6 månader) utan tidigare betalningsförsummelser.

Grupp 3 - befintliga kunder (mer än 6 månader) med vissa tidigare uteblivna betalningar. Alla uteblivna betalningar har återvunnits fullt ut.

Ingen av de fullgoda finansiella tillgångarna har omförhandlats under det senaste året. Inga av de finansiella tillgångarna har någon reserv för befarade kreditförluster.

NOT 27 – BOLAGETS RISKER

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av risker som indelas i huvudgrupperna marknadsrisk, kreditrisk, operativa risk och affärsrisk. 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 oföretsägbarheten 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 interntrevision 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. För risker utöver de regler som finns för pelare 1 görs det avsättning för i pelare 2. Utöver krav för pelare 1 och 2 har företaget även krav att sätta av kapital för kapitalkonserveringsbuffert.

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. Rännerisken 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. Bolaget innehar partnerbonusdepåer vilka marknadsvärderas löpande, motsvarande avsättning finns dock varvid det ej föreligger någon marknadsrisk.

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 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 2020 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 försämrade intjäningsförmåga till följd av att företagens 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.

Affärsrisker

Som affärsrisker räknas intjäningsrisk, ryktesrisk och strategiska risker. Intjäningsrisk omfattar risken för minskad intjäning. Bolaget har sedan flera år arbetat med 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 28 – KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013, 8 kap. 3-7 §§ i Finansinspektionens Föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) samt kolumn a i bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt FFFS 2014:12.

Kapitaltäckningsanalys

(Belopp i tkr)

Kapitalbas

Riskvägt riskexponeringsbelopp*

Coeli Wealth Management AB

2020-12-31

2019-12-31

27 654

24 031

Totalt riskvägt exp

Totalt riskvägt exp

213 103

182 627

*Kapitalkravet beräknas på 25 procent av fasta omkostnader.

Kapitalbas*

(Belopp i tkr)

Kärnprimärkapital

Aktiekapital

Balanserat vinstmedel

Årets resultat

Avdrag för ej reviderat resultat

Avgår

Övriga immateriella tillgångar

Summa kärnprimärkapital

Total kapitalbas*

Coeli Wealth Management AB

2020-12-31

2019-12-31

27 654

24 031

1 250

1 250

28 271

27 933

25 486

-2 662

-25 486

-

1 867

2 489

27 654

24 031

27 654

24 031

*Kapitalbasen inkluderar inte årets ej reviderade resultat.

Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013). Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

Specification Kapitalkrav**Kreditrisk enligt Schablonmetoden**

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31
	Risexp	Riskvägt exp	Kapitalkrav	Risexp	Riskvägt exp	Kapitalkrav
Exponering mot stater och centralbanker	1 886	-	-	1125	-	-
Företagsexponeringar	81 674	81 674	6 534	35 733	35 733	2 859
Institutsexponeringar	2 825	565	45	3 049	610	49
Exponering i fonder	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	20 227	20 227	1 618	11 303	11 303	904
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden			8 197			3 812

Marknadsrisk

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
	Risexp	Kapitalkrav	Risexp	Kapitalkrav
Valutakursrisk	n/a	n/a	n/a	n/a
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-	-	-

Operativ risk

(Belopp i tkr)

Coeli Wealth Management AB	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
	Riskvägt exp	Kapitalkrav	Riskvägt exp	Kapitalkrav
Beräknad på fasta omkostnader*	213 103	17 048	182 627	14 610
Summa kapitalkrav för operativa risker		17 048		14 610

Totalt kapitalkrav**17 048****14 610**

*Kapitalkravet beräknas på 25 procent av fasta omkostnader.

Kapitalkvot

Coeli Wealth Management AB	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	12,98%	13,16%
Total kapitalrelation	12,98%	13,16%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,50%	10,50%
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav: kontracyklisk buffert	-	-
varav: systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt använda som buffert	4,98%	5,16%

NOT 29 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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:

a) Försäljning av tjänster	2020-12-31	2019-12-31
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	48 889	29 824
Marknadsföringstjänster Coeli Real Estate AB	2 259	1 691
Summa	51 148	31 515

b) Köp av tjänster	2020-12-31	2019-12-31
Styrelseledamöter har fakturerat enligt uppgifter i not 8.		
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	-1 266	-971
Administrativa tjänster Coeli Shared Service AB	-7 996	-8 654
Administrativa tjänster Coeli Holding (avser vidarefakturerering av försäkring)	-151	-637
Summa	-9 412	-10 262

c) Fordringar/skulder vid årets slut till följd av försäljning av tjänster	2020-12-31	2019-12-31
Fordran på Coeli Holding AB	8 336	5 237
Fordran Coeli Shared Service AB	7	191
Fordran på Coeli Asset management AB	61 456	17 685
Fordran Coeli Private Equity II AB	-	-
Skulder till Coeli Asset Management AB	-26 351	-4 907
Skulder till Coeli Shared Service AB	-1 051	-2 528
Skulder till Coeli Private Equity Management AB	-7 527	-
Skulder till Coeli Private Equity Management II AB	-5 387	-
Skulder till Coeli Real Estate AB	-1 142	-
Skulder till Coeli Holding AB	-6 990	-4 602
Summa	20 663	11 077

d) Fordringar/skulder vid årets slut till följd av köp av tjänster

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 30 - VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Coeli Wealth Management har under första kvartalet 2021 gjort två kapitalanskaffningar på totalt ca 390 mkr. I det ena caset har kapitalet allokerats till Teq Intressenter som har som affärsidé att konsolidera en fragmenterad bransch inom byggsektorn. Det andra caset är en portfölj med totalt sex bolag där vi ser hög tillväxtpotential de närmsta åren. Båda casen har en målsättning att skapa fem gånger pengarna på fem år. Coelikoncernen ligger med som delägare i dessa strukturer.

NOT 31 - KONCERN TILLHÖRIGHET

Per 31 december 2020 ägs Coeli Wealth Management AB 100% av Coeli Holding AB, vilket också är moderbolaget i koncernen.

NOT 32 - FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står (kr):

Balanaserade vinstmedel	28 270 704
Årets resultat	226 176
Summa	28 496 880
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (kr):	
i ny räkning överförs	28 496 880

Stockholm 2021-06-04

Michael Edquist
Ordförand

Mikael Larsson
Ledamot

Pär Davidsson
VD och ledamot

Leif Lindau
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor



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 2020.

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 2020 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 Wealth Management AB för år 2020 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Wealth Management 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 revisions sed 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 den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557448041825

Dokument

Coeli Wealth Management AB årsredovisning 2020- 2021-
06-04
Huvuddokument
28 sidor
Startades 2021-06-04 11:03:37 CEST (+0200) av Coeli
Legal (CL)
Färdigställt 2021-06-07 09:11:43 CEST (+0200)

Initierare

Coeli Legal (CL)
Coeli
scribe@coeli.se
+46850622386

Signerande parter

Susanne Sundvall (SS)
Identifierad med svenskt BankID som "Susanne
Sundvall"
Personnummer 641222-1084
susanne.sundvall@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Susanne Sundvall"
Signerade 2021-06-07 09:11:43 CEST (+0200)

Mikael Larsson (ML)
Identifierad med svenskt BankID som "MIKAEL
LARSSON"
Personnummer 650104-6970
mikael.larsson@coeli.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MIKAEL LARSSON"
Signerade 2021-06-04 12:09:15 CEST (+0200)

Leif Lindau (LL)
Identifierad med svenskt BankID som "Leif Anders
Lindau"
Personnummer 630623-4375
leif.lindau@navigator.se



Michael Edquist (ME)
Identifierad med svenskt BankID som "MICHAEL
EDQUIST"
Personnummer 820130-1432
Michael.Edquist@lindahl.se



Verifikat

Transaktion 09222115557448041825

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Leif Anders Lindau"
Signerade 2021-06-04 11:25:04 CEST (+0200)*

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MICHAEL EDQUIST"
Signerade 2021-06-04 11:40:00 CEST (+0200)*

Pär Davidsson (PD)
*Identifierad med svenskt BankID som "PÄR DAVIDSSON LINDEROS"
Personnummer 770204-6637
par.davidsson@coeli.se*



*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PÄR DAVIDSSON LINDEROS"
Signerade 2021-06-04 11:44:32 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

