

Aktieinvest

ÅRSREDOVISNING
2022

Aktieinvest FK AB
556072-2596

Årsredovisning 2022

Femårsöversikt

Resultaträkningar Tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto	5 617	1 823	2 519	1 502	969
Provisionsnetto	42 128	43 474	38 352	31 846	30 003
Nettoresultat av finansiella transaktioner	21 991	27 660	23 916	16 842	12 374
Summa rörelseintäkter	69 737	72 957	64 788	50 190	43 346
Rörelsekostnader	-71 041	-84 084	-57 837	-51 509	-46 671
Rörelseresultat	-1 304	-11 127	6 950	-1 319	-3 325
Bokslutsdispositioner	0	0	0	836	3 356
Skatt	97	2 221	-1 455	0	-31
Årets resultat	-1 208	-8 905	5 495	-483	0
Balansräkningar Tkr	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	21 988	32 106	38 522	22 581	11 760
Aktier och andelar	8 385	11 504	14 775	15 223	12 728
Aktier och andelar, koncernföretag	713	713	703	703	703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 032	4 062	4 095	6 134	6 010
Immateriella anläggningstillgångar	13 772	13 648	26 135	23 187	20 473
Materiella tillgångar	159	318	476	800	968
Övriga tillgångar	16 479	10 242	8 453	8 021	14 867
Summa tillgångar	64 527	72 593	93 159	76 649	67 509
Övriga skulder	11 888	18 682	30 342	19 328	8 458
Obeskattade reserver	0	0	0	0	836
Eget kapital	52 639	53 911	62 817	57 321	57 804
Summa skulder och eget kapital	64 527	72 593	93 159	76 649	67 098
Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Soliditet, procent	82	74	67	75	87
Räntabilitet eget kapital, procent	-2,4	-19,1	11,6	-2,3	-5,7
Avkastning på tillgångar, procent	-2,0	-15,3	7,5	-1,7	-5,0
Total kapitalrelation ¹ , procent	285,00	408,00	-	-	-
Total kapitalrelation ² , procent	-	-	22,45	26,42	27,96
Rörelseresultat, tkr	-1 304	-11 127	6 950	-1 319	-3 325
Kassaflöde, tkr	-10 118	-6 415	15 941	10 820	-3 773
Intäkt per anställd, tkr	1 660	1 908	2 234	1 521	1 204
Vinst (rörelseresultat) per anställd, tkr	-31	-285	240	-40	-92
Antal anställda i medeltal	42	39	29	33	36

Definition nyckeltal;

Soliditet = Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Räntabilitet eget kapital = Rörelseresultat före för skatt i procent av genomsnittligt justerat EK

¹ Total kapitalrelation enligt IFR (trädde i kraft 2021-06-30)² Total kapitalrelation enligt CRR (ej applicerbart efter 2021-09-30)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och verksamhetsberättelse för Aktieinvest FK AB avseende verksamhetsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och registrerad adress är:

Aktieinvest FK AB
Box 7415
103 91 STOCKHOLM

Aktieinvest FK AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, försäkringsförmedling enligt lag (2018:1219) om försäkringsdistribution samt tillstånd att bedriva pensionssparrörelse (IPS) enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionsparande.

Bolaget är moderbolag till Deponova AB (org nr 556576-4155). Bolaget är ett dotterbolag till Pareto Securities AB (org.nr. 556206-8956), vilket i sin tur är dotterbolag Pareto Securities AS (org.nr. 956 632 374), som är dotterbolag av Pareto AS (org.nr. 962 964 591). Bolagets säte är Stockholm.

Verksamhet

Aktieinvest erbjuder unika aktiehandelstjänster för privatpersoner som vill spara enkelt, tryggt och hållbart i aktier och fonder hos en oberoende aktör. I tillägg erbjuder Aktieinvest emittenttjänster till företag samt andra företagstjänster som bygger på de administrativa processer och system som Aktieinvest har utvecklat under lång tid.

Aktieinvest erbjuder ett flertal olika depåtyper anpassade efter olika önskemål och sparande. Bland Aktieinvests erbjudande finns både traditionella aktie- och fonddepåer, Investeringsparkonto (ISK) och depåer för individuellt pensionsparande (IPS). För den som önskar ett riktigt bekvämt sparande i enskilda aktier erbjuder Aktieinvest månadsspar i sparboxar samt PortföljSpar som innebär ett sparande i färdiga aktieportföljer där omplaceringar sker helt automatiskt och där utdelningar återinvesteras. För externa distributörer erbjuds även depåtjänster för olika typer av pensions- och kapitalförsäkringar.

Resultat och utveckling

Efter Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022 så har marknaderna präglats av osäkerhet. Energipriser, räntor liksom den allmänna inflationen har stigit och minskat hushållens utrymme att spara. Utvecklingen på i stort sett alla börser har varit negativ och handelsaktiviteten har minskat i marknaden generellt och så även hos Aktieinvest privatkunder.

Bolaget har haft vikande intäkter från privataffären men detta har till största del kompensats av stigande intäkter från företagsaffären där framförallt administration av bolags incitamentsprogram fortsatt visat en stark utveckling.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 69 737 (72 957) Tkr, en minskning på 4% (+13%) jämfört med föregående år. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -1 304 (-11 127) Tkr. Rörelsekostnaderna minskade jämfört med förra året och uppgick till 71 041 (84 084) Tkr, en minskning med 16% jämfört med samma period förra året. Kostnadsminskningen beror till största del på den förnyade bedömning av nyttjandeperioden för immateriella tillgångar avseende utvecklingsarbeten som genomfördes år 2021.

Antalet kunder uppgick vid årets slut till 46 681 stycken (45 074).

Finansiell ställning

Balansomslutningen uppgick till 64 527 (72 593) Tkr, därtill kommer förvaldade medel för tredje mans räkning om 928 386 (731 223) Tkr för klientmedel och 12 050 (13 615) Mkr för övriga finansiella tillgångar. Av balansomslutningen utgör posten immateriella anläggningstillgångar 13 772 (13 648) Tkr. Det beskattade egna kapitalet uppgick vid årsskiftet till 52 639 (53 911) Tkr. Soliditeten uppgick till 82 (74) % och bolagets likviditet uppgick till 21 988 (32 106) Tkr. Uppgifter avseende dotterbolag redovisas i not 13 och bolagets likviditetsrisk i not 26.

Per den sista december 2022 var kärnprimärkapitalrelationen, tillika totalkapitalrelationen enligt IFR, 285 (408) %. För övriga upplysningar avseende kapitaltäckning, se not 24.

Förväntad utveckling 2023

Bolagets framtida resultat påverkas i stor utsträckning av den löpande utvecklingen på de finansiella marknaderna, varför inga prognosuppgifter för 2023 lämnas i årsredovisningen. Bolagets ägare har efter balansdagen ingått ett avtal om att överlåta samtliga aktier i bolaget till Söderberg & Partners. Överlåtelserna är villkorat Finansinspektionens ägarprövning och godkännande.

Årsredovisning 2022

Personal

Antalet anställda (exklusive föräldralediga) uppgick till 42 (41) vid utgången av år 2022, varav 17 (16) var kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 42 (39) varav 17 (16) var kvinnor.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Grundläggande för bolagets verksamhet är förmågan att identifiera och hantera risker. Den oberoende riskenheten ansvarar för identifiering, mätning, analys, kontroll och rapportering av risker i verksamheten.

Bolagets ledningsgrupp och styrelse arbetar aktivt med de strategiska riskfrågorna som berör affärsrisker kopplade till förändrade marknadsförhållanden. De identifierade riskerna inom bolagets verksamhet omfattar marknadsrisker, motpartsrisker, emittentrisker, likviditetsrisker, operationella risker samt legala regulatoriska risker. För detaljerad information kring bolagets risker samt riskhantering, se not 25.

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står

Balanserade vinstmedel	25 575
Årets resultat	-1 208
Totalt	24 368

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets förlust om 1 207 665 kr jämte balanserade vinstmedel om 25 575 404 kr överförs i ny räkning.

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2022	2021
Rörelseintäkter			
Räntenetto	2	5 617	1 823
Erhållna utdelningar	3	274	294
Provisionsintäkter	4	46 446	47 830
Provisionskostnader	5	-4 318	-4 357
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	21 718	27 366
Summa rörelseintäkter		69 737	72 957
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	7	-57 311	-58 491
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-7 280	-18 719
Övriga rörelsekostnader	9	-6 451	-6 874
Summa rörelsekostnader		-71 041	-84 084
Rörelseresultat		-1 304	-11 127
Bokslutsdispositioner		0	0
Resultat före skatt		-1 304	-11 127
Skatt	20	97	2 221
ÅRETS RESULTAT (tillika totalresultat)		-1 208	-8 905

Årsredovisning 2022

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0	0
Utlåning till kreditinstitut	10	21 988	32 106
Obligation och andra ränte- bärande värdepapper	11	3 032	4 062
Aktier och andelar	12	8 385	11 504
Aktier och andelar, koncernföretag	13	713	713
Immateriella anläggningstillgångar	14	13 772	13 648
Materiella tillgångar	15	159	318
Övriga tillgångar	16, 20	14 798	7 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 681	2 337
Summa tillgångar		64 527	72 593
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder	Not		
Övriga skulder	18	4 425	6 805
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	7 462	11 877
Summa skulder		11 888	18 682
Eget Kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		10 500	35 000
Reservfond		4 000	4 000
Fond för utvecklingsutgifter		13 772	13 648
Summa bundet eget kapital		28 272	52 648
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		25 575	10 168
Årets resultat		-1 208	-8 905
Summa fritt eget kapital		24 368	1 263
Summa eget kapital		52 639	53 911
Summa skulder och eget kapital		64 527	72 593

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	35 000	4 000	21 694	-3 373	5 495	62 816
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-8 046	8 046	-	0
Vinstdispositioner	-	-	-	5 495	-5 495	0
Årets resultat (tillika totalresultat)	-	-	-	-	-8 905	-8 905
Utgående balans 31 december 2021	<u>35 000</u>	<u>4 000</u>	<u>13 648</u>	<u>10 168</u>	<u>-8 905</u>	<u>53 911</u>
Ingående balans 1 januari 2022	35 000	4 000	13 648	10 168	-8 905	53 911
Nedsättning aktiekapital	-24 500			24 500		0
Utdelning				-947		-947
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	124	-124	-	0
Emission teckningsoptioner				883		883
Vinstdispositioner	-	-	-	-8 905	8 905	0
Årets resultat (tillika totalresultat)	=	=	-	-	-1 208	-1 208
Utgående balans 31 december 2022	<u>10 500</u>	<u>4 000</u>	<u>13 772</u>	<u>25 575</u>	<u>-1 208</u>	<u>52 639</u>

Aktiekapitalet består av 350 000 aktier med kvotvärde 30 kronor per aktie.

Årsredovisning 2022

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat*	-1 304	-11 127
Justeringar för:		
Av- och nedskrivningar	7 280	18 719
Resultat vid försäljning av inventarier	0	0
Orealiserat resultat	1 504	197
Betald skatt	-903	-1 455
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 576	6 335
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsetillgångar		
Värdepapper	1 615	3 064
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	656	207
Övriga rörelsetillgångar	-5 893	1 273
Obligation och andra räntebärande värdepapper	1 030	33
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-4 415	1 057
Övriga rörelseskulder	-2 380	-12 311
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 810	-342
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	-7 245	-6 074
Försäljning av materiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 245	-6 074
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Emission av Teckningsoptioner	883	-
Utdelning	-947	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64	0
Årets kassaflöde	-10 118	-6 415
Likvida medel vid periodens början	32 106	38 522
Likvida medel vid periodens slut	21 988	32 106

Tilläggsupplysningar

Likvida medel vid årets slut	2022	2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut	21 988	32 106
Summa	21 988	32 106

* Erhållen och erlagd ränta, samt utdelningar från den löpande verksamheten.

	2022	2021
Erhållen ränta	5 787	2 111
Erlagd ränta	-170	-288
Utdelningar	274	294
Summa	5 891	2 117

NOTER**Not 1****Redovisningsprinciper**

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation, RFR 2 om Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS.

I enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554), ÅRL, upprättar Aktieinvest FK AB inte koncernredovisning avseende dotterbolaget Deponova AB (org nr 556576-4155). Aktieinvest FK AB uppfyller inte kraven för en större koncern och behöver således inte upprätta en koncernredovisning i enlighet med ÅRL 7:3.

Vissa jämförelsetal har omklassificerats för att överensstämma med presentationen i innevarande års rapport. I de fall omklassificeringen avser väsentliga belopp lämnas särskild upplysning.

Ändrade redovisningsprinciper och föreskrifter

Nedan redogörs för nya och ändrade standarder och tolkningar som har trätt ikraft och kan påverka bolagets finansiella rapporter

IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 – Referensrättereformen. Bolaget använder sig ej av säkringsredovisning så ändringarna bedöms ej ha någon effekt.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte trätt ikraft

International Accounting Standards Board (IASB) har givit ut ett antal nya eller ändrade standarder vilka ännu inte trätt ikraft men som framgent kan få påverkan på bolagets finansiella rapporter. En översiktlig genomgång av dessa standarder visar inte på någon effekt på Bolagets finansiella rapportering då de i stor utsträckning behandlar områden utanför bolagets verksamhet.

Koncernbidrag, obeskattade reserver och uppskjuten skatt

Bolaget redovisar koncernbidrag efter sin ekonomiska innebörd, nämligen att minimera koncernens skatt. Eftersom koncernbidrag därför inte utgör vederlag för prestationer, redovisas det direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag av dess skatteeffekt.

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i juridisk person inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen avseende skattemässiga underskottsavdrag och avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre än sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga i framtiden för att kunna utnyttjas mot skattemässiga underskottsavdrag och/eller avdragsgilla temporära skillnader. Uppskjuten skatt redovisas baserat på de skattesatser som förväntas gälla för den period då skulden regleras eller tillgången återvinns.

Periodens resultat enligt resultaträkningen överensstämmer med totalresultatet för perioden och därför presenteras endast en resultaträkning i vilken överensstämmelsen mellan periodens resultat och periodens totalresultat framgår.

Intäkter

Intäkter redovisas i takt med att bolaget uppfyllt sina prestationsåtaganden som anges i avtalen med kunder. I not 4 framgår en fördelning av intäkter.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter utgörs främst av courtage, fondprovisioner, depåavgifter och övriga provisioner. Courtage redovisas som en intäkt på affärsdagen. Fondprovisioner utgörs av inträdesprovision, vilket redovisas som en intäkt i samband med fondköp, samt provisionsbaserad på fondvolym vilket redovisas i resultaträkningen månadsvis baserad på faktisk volym. Depåavgifterna intäktsförs månadsvis och övriga provisioner redovisas i takt med att prestationsåtagandet uppfylls.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som en intäkt respektive kostnad till den period de är hänförliga till.

Årsredovisning 2022

Finansiella Tillgångar och skulder

Bolaget tillämpar IFRS 13 vars syfte är att definiera verkligt värde, fastställa en ram för värdering till verkligt värde, samt vilka upplysningar som krävs. Nedan presenteras hur detta genomförs.

Bolagets finansiella instrument indelas i värderingskategorierna Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen samt verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen omfattar handelslagret. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade marknadspriser. Marknadspriset för finansiella tillgångar utgörs av den aktuella köpkursen och för finansiella skulder av den aktuella säljkursen. När den aktuella köp- eller säljkursen saknas, kan den senaste betalkursen utgöra ett mått för det verkliga värdet så länge det inte skett några väsentliga förändringar i de ekonomiska omständigheterna efter transaktionstidpunkten.

Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas inom samma resultatpost.

Köp och försäljning av aktier och andelar redovisas per affärsdagen, det vill säga när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor.

Aktieinvest upplyser avseende finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Av upplysningarna ska det framgå i vilken omfattning verkligt värde är baserat på observerbara indata enligt en hierarki i 3 nivåer.

Nivå 1: Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som är baserad på observerbar marknadsdata.

Nivå 3: Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till upplupet anskaffningsvärde, då avsikten är att hålla dem till förfall.

Kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för specifika reserveringar för sannolika kundförluster. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade förluster, dels som reservering avseende sannolika kreditförluster. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, kundfordringar och fondlikvidfordringar.

Övriga finansiella tillgångar värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagskurs. Fondlikvidskulder som avräknas genom en godkänd clearingorganisation såsom Euroclear har i enlighet med IAS 32 netto redovisats i balansräkningen. Leverantörsskulder tas upp i balansräkningen när faktura mottagits. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är leverantörsskulder, övriga skulder och fondlikvidskulder.

Nedskrivningar av finansiella instrument

En förlustreserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. En trestegsmodell, där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken, har införts som värderar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar:

Steg 1: Innebär att Aktieinvest redovisar en reserv som motsvarar den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna (vilket är den förväntade kreditförlusten till följd av betalningsinställelse som är sannolika inom tolv månader).

Steg 2: Innebär att om kreditrisken ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället ska en reserv redovisas motsvarande den förväntade kreditförlusten under hela löptiden. (Med väsentlig ökning av kreditrisken definierar bolaget som att en väsentlig ökning av sannolikheten för en betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället)

Steg 3: Innebär att en förlusthändelse har skett och medför att en förlusthändelse ska värderas på samma sätt som i steg 2, dvs ett belopp som motsvarar förväntade kreditförluster under hela löptiden.

Aktier och andelar, koncernföretag

Aktier och andelar, koncernföretag är avsedda för stadigvarande bruk och klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Värdering sker till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningen av grundinvesteringen sker över bedömd nyttjandeperiod. Tillägsinvesteringar skrivs av med en avskrivningstid på fem år, från dess att den immateriella tillgången är färdig att tas i bruk. Nyttjandeperioden bedöms till fem år.

Årligen prövas den immateriella anläggningstillgångens nyttjandevärde i enlighet med IAS 36, där nedskrivningsprövning utförs.

Skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och bokförda avskrivningar är redovisade som bokslutsdisposition.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivning sker över bedömd nyttjandeperiod, vilken bedöms vara fem år för materiella tillgångar.

Not 2	Räntenetto	2022	2021
	<u>Ränteintäkter</u>		
	Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	10	2
	Övriga ränteintäkter	5 777	2 109
	Summa	5 787	2 111
	<u>Räntekostnader</u>		
	Räntekostnader på räntebärande värdepapper	-2	0
	Övriga räntekostnader	-167	-288
	Summa	-170	-288
	Räntenetto	5 617	1 823

Ovan redovisade ränteintäkter och räntekostnader härrör från finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 3	Erhållna utdelningar	2022	2021
	Utdelningar från aktier och andelar	274	294
	Utdelningar från intresseföretag	-	-
	Utdelningar från koncernföretag	-	-
	Summa	274	294

Not 4	Provisionsintäkter	2022	2021
	Värdepappersprovisioner, courtage och depåavgifter	26 856	34 365
	Fondadministration	45	135
	Övriga provisioner	19 545	13 331
	Summa	46 446	47 830

Not 5	Provisionskostnader	2022	2021
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 812	-2 917
	Värdepappersprovisioner	-1 506	-1 439
	Summa	-4 318	2 917

Jämförelsetal har justerats med -1 439 tkr.

Not 6	Nettoresultat av finansiella transaktioner	2022	2021
	Realisationsresultat aktier och andelar	23 288	27 109
	Orealiserat resultat aktier och andelar	-1 780	-190
	Valutakursförändringar	210	447
	Summa	21 718	27 366

Nettoresultat av finansiella transaktioner härrör finansiella instrument i värderingskategorin finansiella instrument värderat till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 7

Allmänna administrationskostnader

	2022	2021
Personalkostnader	35 893	39 268
Hyreskostnader	3 037	1 301
Övriga administrationskostnader	18 381	19 361
Summa	57 311	59 930

Av övriga administrationskostnader avser 8 313 tkr (4 330 tkr) systemkostnader.

Hyreskontraktet löper till och med år 2023-09-30.

Jämförelsetal för övriga administrationskostnader har justerats med 1 439 tkr.

Specifikation personalkostnader

	2022	2021
Löner och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	7 960	7 602
Löner och arvoden övrig personal	14 606	13 700
Bonus styrelse, VD, Vice VD och andra ledande befattningshavare	0	880
Bonus övrig personal	685	1 756
Sociala avgifter styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	2 501	2 665
Sociala avgifter övrig personal	5 927	5 002
Pensionskostnader	2 038	1 760
Övriga personalkostnader	2 177	5 903
Summa	35 893	39 268

Specifikation löner och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

	2022	2021
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	200	175
Verkställande direktör Dan Johnson	2 179	2 100
Andra ledande befattningshavare (6 st)	5 581	5 327
Summa	7 960	7 602

Styrelseledamöter

	2022	2021
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Styrelseledamot, Erik Saers	200	175
Avgående Styrelseledamot, Karl-Oscar Ström	-	-
Styrelseledamot, Kristian Stenbakk	-	-
Styrelseledamot Camilla Kempe	-	-
Summa	200	175

Specifikation pensionskostnader

	2022	2021
Pensionskostnad Styrelsens ordf Mats Carlsson	-	-
Pensionskostnad, övriga styrelseledamöter	-	-
Pensionskostnad, vd Dan Johnsson	18	18
Löneskatt, vd, Dan Johnsson	4	4
Pensionskostnader, andra ledande befattningshavare (6 st)	98	86
Löneskatt, andra ledande befattningshavare (6 st)	24	21
Pensionskostnader, övriga anställda	1 516	1 282
Löneskatt, övriga anställda	377	349
Summa	2 038	1 760

Not 7, forts

Specifikation övriga förmåner styrelse, VD
och andra ledande befattningshavare

	2022	2021
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-
Verkställande direktör, Dan Johnson	63	82
Andra ledande befattningshavare (6 st)	59	53
Summa	122	135

Specifikation bonus styrelse, VD, Vice VD
och andra ledande befattningshavare

	2022	2021
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-
Verkställande direktör, Dan Johnson	0	275
Andra ledande befattningshavare (6 st)	0	606
Summa	0	881

Inga förändringar i styrelsen sammanställning har skett under år 2022.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt beslut vid årsstämman 2022. Styrelsearvode utgår inte till anställda tjänstemän i koncernen.

Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören i samråd med styrelsens ordförande. Med andra ledande befattningshavare avses de 6 (6) personer som under året tillsammans med verkställande direktören utgjort ledningsgruppen. Per 2022-12-31 uppgår antalet andra ledande befattningshavare till 6 personer.

Uppsägningstiden för den verkställande direktören är ömsesidigt sex månader för denne och bolaget.

Ledande befattningshavare uppgick vid utgången av 2022 till 7 (7) varav kvinnor 4 (4).

Antalet styrelseledamöter uppgick vid utgången av 2022 till 4 (4) varav 1 (1) kvinnor.

Pensioner

Samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. Bolagets resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensionsavsättningar föreligger ej då bolaget i samband med premiebetalning fullgjort sina förpliktelser.

Kostnadsförda totalbelopp för ersättningar under 2022

	Fasta	Ersättningar Rörliga	Totalt	Antal anställda
Anställda i ledande positioner	7 760	0	7 760	7
Övriga anställda som påverkar företagets risknivå	0	0	0	0
Alla anställda	22 365	685	23 050	42

Antalet anställda

Antalet anställda, exklusive föräldralediga, uppgick vid utgången av 2022 till 42 (41) varav 17 (16) kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 42 (39) varav 17 (16) kvinnor. Ingen enskild person i bolaget har erhållit en ersättning på en miljon euro eller mer.

Till bolagets revisorer har ersättning utgått:

	2022	2021
<u>Ernst & Young</u>	-	-
Revisionsuppdrag	239	228
Revision utanför uppdraget	30	20
Summa	269	248

Not 8 Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar

Den ekonomiska nyttjandeperioden för immateriella tillgångar avseende utvecklingsarbeten och tilläggsinvesteringar bedöms till fem år. Övriga immateriella tillgångar samt materiella tillgångar har en ekonomisk nyttjandeperiod på fem år alternativt över kontraktets löptid.

	2022	2021
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	6 605	18 560
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	517	
Avskrivningar av materiella tillgångar	159	159
Summa	7 280	18 719

Not 9 Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Marknadsföringskostnader	2 425	2 295
Momskostnad	3 301	4 016
Övriga kostnader	725	562
Summa	6 451	6 874

Av övriga kostnader utgör 105 tkr (35 tkr) årets nedskrivning för konstaterade kundförluster och 48 tkr (121 tkr) utgör årets förändring av sannolika kundförluster.

Not 10 Utlåning till kreditinstitut

	2022-12-31	2021-12-31
Svenska banker	21 988	32 106
Summa	21 988	32 106

Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår medel på klientmedelskonto för tredje man till 928 386 tkr (731 223 tkr), samma summa avgår som skuld till tredje man.

Not 11 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Emitterade av offentliga organ	3 032	4 062	3 032	4 062	3 000	4 000
Emitterade av andra långivare	-	-	-	-	-	-
Summa	3 032	4 062	3 032	4 062	3 000	4 000

Under året har en obligation till ett nominellt värde om 1 000 tkr förfallit.
Verkligt värde på investeringar som hålles till förfall uppgick till 3 031 tkr (4 060 tkr), baserat på noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Not 12 Aktier och andelar

Aktier och andelar innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Omsättningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Handelslager		
Svenska noterade aktier och andelar	6 367	8 041
Utländska noterade aktier och andelar	2 015	3 452
Svenska och utländska fonder	3	11
Summa	8 385	11 504

Not 13 Aktier och andelar, koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Deponova AB	713	713
Summa	713	713

Deponova AB är i dagsläget vilande och verksamheten har tidigare arbetat med systemutveckling av ett depåhandlings- och handelsystem som sedan start utvecklats på uppdrag av Aktieinvest FK AB. Deponova AB tillämpar BFNAR 2008:1 (K2) och värderar sina omsättningstillgångar till lägsta värdes princip.

Deponova AB
Org nr: 556576-4155
Säte: Stockholm

	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalandel, i procent	100	100
Antal aktier	1 000	1 000
Kvotvärde per aktie i kr	100	100
Bokfört värde, tkr	713	713
Eget kapital, tkr	58	59
Omsättning	0	0

Not 14	Immateriella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, balanserade utvecklingsarbeten	88 882	82 808
	Inköp	7 246	6 074
	Nedskrivningar	-517	0
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	95 611	88 882
	Ingående avskrivningar, balanserade utvecklingsarbeten	-75 234	-56 673
	Årets avskrivningar	-6 605	-18 561
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-81 839	-75 234
	Utgående bokfört värde immateriella tillgångar	13 772	13 648
Not 15	Materiella tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, materiella tillgångar	4 006	4 006
	Inköp	0	-
	Försäljningar och utrangeringar	0	0
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 006	4 006
	Ingående avskrivningar, materiella tillgångar	-3 688	-3 530
	Försäljningar och utrangeringar	0	0
	Årets avskrivningar	-159	-158
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 847	-3 688
	Utgående bokfört värde materiella tillgångar	159	318
Not 16	Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	Kundfordringar	1 466	1 437
	Reserv osäkra kundfordringar	-30	-163
	Fondlikvidfordringar	614	1 015
	Övriga tillgångar	7 813	2 023
	Fordran moderbolag	666	324
	Uppskjutna skattefordringar	2 318	2 221
	Aktuella skattefordringar	1 952	1 048
	Summa	14 798	7 905
	Analys förfallna kundfordringar	2022-12-31	2021-12-31
	Förfallet 1-10 dagar	90	71
	Förfallet 11-30 dagar	0	253
	Äldre än 30 dagar	247	15
	Summa	336	339

Kundfordringar är ett finansiellt instrument som ingår i värderingskategorin kundfordringar och lånefordringar och värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Kundfordringar har en så pass kort löptid att bokfört värde är en godtagbar approximering av det verkliga värdet. Även för övriga poster inom övriga tillgångar är bokfört värde en godtagbar approximering av det verkliga värdet. För information om nedskrivningar avseende posten kundfordringar, se not 8.

Not 17	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
		Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 681
	varav upplupna räntor	0	26
	Summa	1 681	2 337

Not 18	Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
		Leverantörsskulder	1 723
	Fondlikvidskulder	0	0
	Avkastningsskatt	587	475
	Övriga kortfristiga skulder	2 115	3 567
	Summa	4 425	6 805

Leverantörsskulder är ett finansiellt instrument som ingår i värderingskategorin övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. För posten övriga skulder är bokfört värde en godtagbar approximation av det verkliga värdet.

Not 19	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
		Upplupen semesterlön	1 809
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 653	9 923
	varav räntor	0	0
	Summa	7 462	11 877

Not 20	Skatt	2022	2021
		Aktuell skatt	0
	Uppskjuten skatt (aktiverat underskottsavdrag)	97	2 221
	Redovisad skatt	97	2 221
	Redovisat resultat före skatt	-1 304	-11 127
	Skatt 20,6%	-269	-2 292
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	172	71
	Ej skattepliktiga intäkter	0	0
	Underskottsavdrag tidigare år	0	0
	Summa	-97	-2 221

Årets förändring - uppskjuten skattefordran	Ingående balans	Uppskjuten skatt i resultaträkningen	Utgående balans
Underskottsavdrag, aktiverade	2 221	97	2 318
Summa	2 221	97	2 318

Not 21

Löptider för tillgångar och skulder

Återstående löptid (bokfört värde). Avtalade odiskonterade kassaflöden.

Löptider för tillgångar och skulder 2022-12-31	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år>	Utan löptid	Totalt
<i>Tillgångar</i>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	18 988	-	-	-	-	3 000	21 988
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	8 385	8 385
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	713	713
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	3 032	-	-	3 032
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	13 772	13 772
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	159	159
Aktuella skattefordringar	-	-	1 952	-	-	-	1 952
Övriga tillgångar	-	10 528	-	2 318	-	-	12 846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 681	-	-	-	-	1 681
Summa tillgångar	18 988	12 209	1 952	5 350	0	26 028	64 527
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	4 425	-	-	-	-	4 425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 722	2 870	1 871	-	-	7 462
Summa skulder	-	7 147	2 870	1 871	0	0	11 887
Summa tillgångar minus skulder: 52 640							
<i>Tillgångar</i>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	24 386	-	-	-	-	7 720	32 106
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	11 504	11 504
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	713	713
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 005	3 057	-	-	4 062
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	13 648	13 648
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	318	318
Aktuella skattefordringar	-	-	1 048	-	-	-	1 048
Övriga tillgångar	-	4 636	-	2 221	-	-	6 857
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	2 337	-	-	-	-	2 337
Summa tillgångar	24 386	6 973	2 053	5 278	0	33 903	72 593
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	6 805	-	-	-	-	6 805
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 660	8 178	2 039	-	-	11 877
Summa skulder	-	8 465	8 178	2 039	0	0	18 682
Summa tillgångar minus skulder: 53 911							

Not 22

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder har värderats till balansdagskurs. Samlade motvärdet i svenska kronor av utländsk valuta uppdelat på tillgångar och skulder uppgår till:

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	4 032	3 913
Aktier och andelar	2 015	3 452
Övriga tillgångar	-	-
Summa	6 047	7 365
Skulder	0	0
Summa	0	0

Not 23

Klassificering av balansräkningen

Klassificering av Balansräkning 2022	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		21 988			21 988
Obligation och andra räntebärande värdepapper		3 032			3 032
Aktier och andelar	8 385 ¹				8 385
Aktier och andelar, koncernföretag				713	713
Immateriella anläggningstillgångar				13 772	13 772
Materiella tillgångar				159	159
Övriga tillgångar		10 528		4 270	14 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				1 681	1 681
Summa tillgångar	8 385	35 548	0,00	20 594	64 527
Övriga skulder			278	4 148	4 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			7 057	405	7 462
Summa skulder	0	0	7 335	4 553	11 887

Not 23, forts

Klassificering av Balansräkning 2021	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		32 106			32 106
Obligation och andra räntebärande värdepapper		4 062			4 062
Aktier och andelar	11 504 ¹				11 504
Aktier och andelar, koncernföretag				713	713
Immateriella anläggningstillgångar				13 648	13 648
Materiella tillgångar				318	318
Övriga tillgångar		4 636		3 269	7 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				2 337	2 337
Summa tillgångar	11 504	40 804	0	20 285	72 593
Övriga skulder			1 040	5 765	6 805
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			11 454	423	11 877
Summa skulder	0	0	12 494	6 188	18 682

¹ Upplysningar avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde

Aktieinvest har tillämpat följande värderings-/informationshierarki rörande verkligt värde.

- Nivå 1 Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.
 Nivå 2 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på värdering med hjälp av noterade priser.
 Nivå 3 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2022-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	6 309	59	0	6 368
Utländska noterade aktier och andelar	1 917	98	0	2 015
Svenska och utländska fonder	0	3	0	3
Summa	8 226	160	0	8 386

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2021-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	8 041			8 041
Utländska noterade aktier och andelar	3 452			3 452
Svenska och utländska fonder	11			11
Summa	11 504	0	0	11 504

Not 24 Information om kapitalbas och kapitalkrav avseende Aktieinvest FK AB (org nr 556072-2596)

Bolagets kapital- och likviditetsbehov prognostiseras och stresstestas löpande. Bolagets långsiktiga kapitalplanering har sin utgångspunkt från fastställd budget samt proforma. Aktieinvest genomför även stresstester av kapitaluthålligheten över längre framåtblickande tidsperioder, vilka stressar såväl resultaträkning som bolagets väsentliga riskexponeringar. Nivåer för faktiskt kapital- och likviditetsbehov i förhållande till regulatoriska krav fastställs av styrelsen genom bolagets återhämtningsplan.

Nedan återges bolagets kapitalbas och kapitalkrav. Offentliggörandet sker i linje med artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen. Samtliga belopp nedan är i tkr.

Kapitalbas, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	53 832	51 690
Lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-8 542	-2 199
Summa kärnprimärkapital	45 290	49 491
Primärkapitaltillskott	0	0
Summa primärkapital	45 290	49 491
Supplementärkapital	0	0
Summa kapitalbas	45 290	49 491

En fullständig förteckning över bolagets kapitalbas återfinns på bolagets hemsida.

Kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Kundrisk (Risk-to-Client, RtC)	7 728	8 218
Marknadsrisk (Risk-to-Market, RtM)	2 531	2 859
Företagsrisk (Risk-to-Firm, RtF)	5	6
Summa kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet	10 264	11 083

Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Fasta omkostnader	63 526	48 571

Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader (25 % av de fasta omkostnaderna)	15 882	12 143
-------------------------------------------------------------------------------------	---------------	---------------

Kapitalbaskrav, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbaskrav baserat på fasta omkostnader	15 882	12 143
Permanent minimikapitalkrav	7 587	7 587
Kapitalbaskrav baserat på K-faktorkravet	10 264	11 083
Högst av ovan (D)	15 882	12 143

Kapitalbasen ska som minst uppgå till kapitalbaskravet D. Nedan anges bolagets kapitalrelationer, det vill säga kärnprimärkapitalet, primärkapitalet respektive kapitalbasen i förhållande till kapitalbaskravet D.

Kapitalrelation	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapitalrelation (kärnprimärkapital/D)	285%	408%
Primärkapitalrelation (primärkapital/D)	285%	408%
Total kapitalrelation (kapitalbas/D)	285%	408%

Bolaget anser sig ha en betryggande kapitalbas i förhållande till minimikapitalkraven, de regulatoriska kapitalbaskraven samt det internt bedömda kapitalbehovet.

Information om bolagets riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy

Aktieinvest eftersträvar hög riskmedvetenhet och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet innebär att de anställda förstår vilka risker den anställdes arbetsuppgifter innebär för bolaget, vilken nivå på risktagande som är acceptabel samt hur den anställda ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån. Lågt risktagande uppnås genom en kombination av hög riskmedvetenhet och låg acceptansnivå för risktagande, en tydlig beslutsordning, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt konsekvenskultur. Bolagets styrelse har fastställt en särskild riskstrategi, vilken anger principer för riskhantering för varje enskild identifierad risk. Aktieinvests riskhantering regleras mer ingående i av styrelsen fastställda instruktioner till verksamheten och ramverket för riskhanteringen i verksamheten ska bedrivas utifrån instruktionerna. I instruktionerna anges acceptansnivån för risktagandet och nivån ska implementeras i verksamhetens styrings- och kontrollmiljö.

All riskhantering inom Aktieinvest ska bedrivas nära verksamheten, vilket i praktiken innebär att den första linjen ansvarar för att riskhantering och riskkontroll inom varje enskild avdelning är inom styrelsens beslutade riskstrategi. Riskfunktionen ansvarar för att kontrollera att verksamheten följer beslutade riskinstruktioner och acceptansnivån för risktagande samt rapportera om verksamhetens riskhantering vid varje styrelsemöte.

För väsentliga risker är ”riskaptit” och ”risktolerans” definierad som ”grad av önskad” respektive ”maximalt tillåten riskexponering”. Begreppen är således ett verktyg för styrelsen att kommunicera inriktning och nivå på risktagande inom Aktieinvest. För riskaptit skiljer styrelsen mellan kärnrisk och följdrisk. Kärnrisk är riskexponering som bolaget aktivt söker, medan följdrisk är riskexponering som accepteras, men risk Aktieinvest inte aktivt söker. Risktolerans beskriver inriktning och nivå på riskexponering för kärnrisk och följdrisk som styrelsen maximalt accepterar. Generellt för både kärnrisk och följdrisk används begreppet risktolerans som ett verktyg för att sätta en övre gräns på tillåtet risktagande, det vill säga de risklimiterna som verksamheten ska förhålla sig till.

Bolaget följer värdepappersbolagsförordningen (förordning (EU) nr 2019/2033) och offentliggör nedan mer information om bolagets hantering av de riskkategorier som anges i del tre, del fyra och del fem i förordningen. Offentliggörandet sker i linje med artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen.

- Aktieinvest definierar kundrisk (Risk-to-Client, RtC) som den risk bolaget utgör för sina kunder. Bolagets verksamhet medför kundrisk inom dimensionerna innehav av kundmedel (CMH, client money held), tillgångar under förvaring och administration (ASA, assets safeguarded and administered) samt hantering av kundorder (COH, client orders handled). Styrelsen har fastställt att hanteringen av kunders tillgångar, medel och order i alla led ska omgärdas av erforderliga rutiner och kontroller. Bolagets kontrollmekanismer regleras ytterst av styrelsens fastställda instruktioner, vilken anger att verksamheten äger de risker som utövat är förknippat med.
- Bolaget definierar marknadsrisk (Risk-to-Market, RtM) som risken för förluster till följd av marknadsprisrörelser, inbegripet till följd av valutakursrörelser. Aktieinvest beräknar marknadsrisk utifrån metoden för nettopositionsrisker (NPR, net position risk) samt den schablonmetod som anges i artikel 22 led a i värdepappersbolagsförordningen. Bolagets verksamhet medför marknadsrisk genom aktierisker och valutarisker. Exponeringarna begränsas ytterst genom styrelsens fastställda limiterna. Verksamheten efterlever limiterna genom att agera utifrån en fastställd handelsstrategi samt löpande kontroller.
- Aktieinvest definierar företagsrisk (Risk-to-Firm, RtF) som den risk bolaget utgör för sig självt. Till följd av bolagets relativt okomplicerade verksamhet uppkommer företagsrisk i huvudsak genom daglig handelsaktivitet (DTF, daily trading flow). Riskdimensionen regleras internt genom den av styrelsen fastställda riskstrategin och hanteras i verksamheten genom handelsstrategi som omnämns ovan i avsnittet om marknadsrisk.
- Styrelsen har fastställt att den varken har riskaptit eller risktolerans för uppkomna koncentrationsrisker. Risken för uppkomna koncentrationsrisker reduceras genom styrelsens fastställda instruktioner, framför allt de limiterna i handelslagret som är väsentligen lägre än bolagets regulatoriska gräns för uppkommen koncentrationsrisk. Verksamheten har även förfaranden för att löpande, som minst dagligen, kontrollera exponeringar som kan ge upphov till koncentrationsrisk. Riskfunktionen kontrollerar samma exponeringar.
- Aktieinvests likviditetsrisker är begränsade, främst på grundval av att ingen utlåning sker till allmänheten och att bolaget i sin helhet är finansierat genom eget kapital. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för hanteringen av likviditetsrisk, vilken bland annat internt reglerar former för placering av likvida medel, bolagets finansierings- och likviditetsstrategi samt indikatorer för att kvantifiera Aktieinvests likviditetssituation. Bolaget håller en likviditetsreserv på balansräkningens tillgångssida, vilken enbart får nyttjas vid en ansträngd likviditetssituation.

Aktieinvests kultur för riskhantering genomsyrar hela verksamheten. Riskhantering är en integrerad del av bolagets affärsstrategi. En övergripande princip för bolagets riskhantering är att alla risker inom Aktieinvest ska hanteras där de uppstår samt att riskhanteringen ska vara proaktiv.

Föreslagna väsentliga förändringar i bolagets affärsverksamhet genomgår särskilda processer för godkännande och fordrar fastställande från samtliga intressenter inom Aktieinvest. I samband med dessa förändringar genomförs en analys av den tilltänkta förändringens påverkan på bolagets kapital- och likviditetssituation.

Bolaget har inrättat en särskild kommitté för risk-, regelhanterings- och revisionsfrågor. Kommittén benämns risk- och revisionsutskottet, RRU. RRU har sammanträtt fyra gånger under 2022, i anslutning till varje ordinarie styrelsemöte.

Not 26**Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	1 961	1 925
Eventalförpliktelser	inga	inga
Åtaganden	inga	inga

Beloppet avser säkerheter för aktiehandel, där likvida medel är avsatta och redovisas under utlåning till kreditinstitut.

Not 27**Finansiella tillgångar i tredje mans namn och för dennes räkning**

Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår finansiella tillgångar (exklusive klientmedel) för tredje mans namn och för dennes räkning till 12 050 mkr (14 946 mkr per den 31 december 2021).

Not 28**Händelser efter balansdagen**

Bolagets ägare har efter balansdagen ingått ett avtal om att överlåta samtliga aktier i bolaget till Söderberg & Partners. Överlåtelserna är villkorat Finansinspektionens ägarprövning och godkännande.

Stockholm den mars 2023

Mats Carlsson
Ordförande

Camilla Kempe

Erik Saers

Kristian Stenbakk

Dan Johnson
Verkställande direktör

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

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor