

ÅRSREDOVISNING 2022
Peak AM Securities AB
Org. nr. 556863-2367

Styrelsen och verkställande direktören för Peak AM Securities AB får härmed avge redovisning för räkenskapsåret 2022. Alla belopp redovisas i kronor, om inte annat anges.

| <u>Innehåll</u> | <u>Sida</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 2 - 4 |
| Resultatdisposition | 4 |
| Resultaträkning | 5 |
| Rapport över övrigt totalresultat | 5 |
| Balansräkning | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Bokslutskommentarer med noter | 8 - 20 |
| Underskrifter | 20 |

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Peak AM Securities AB, org. nr. 556863-2367, ("Bolaget") är ett värdepappersbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget bedriver värdepappersrörelse med följande tillstånd:

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster

Ett värdepappersbolag tecknar avtal med fysiska eller juridiska personer om att dessa kan agera som anknutna ombud till värdepappersinstitutet. Bolaget har tecknat avtal med ombud att för bolagets räkning tillhandahålla följande tjänster:

- marknadsföra investerings- eller sidotjänster,
- ta emot eller vidarebefordra instruktioner eller order avseende investeringstjänster eller finansiella instrument,
- placera finansiella instrument och
- tillhandahålla investeringsrådgivning till kund avseende ovanstående instrument eller tjänster.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagets rörelseintäkter har ökat jämfört med föregående år (+23 %). Detta beror på tillväxt i verksamheten med anknutna ombud och att bolaget har förvaltat ett större kapital samt erhållit ränteintäkter.

Ersättningspolicy

Information om Bolagets ersättningspolicy finns på dess hemsida; www.peakamsecurities.se .

Finansiella och andra risker

Bolagets verksamhet medför olika typer av risker såsom likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och kapitaltäckning, se noterna 2 och 3.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

| <u>Resultaträkning</u> | 2022 | 2021 | 2020 | 2 019 | 2018 |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Provisionsintäkter | 12 976 | 11 006 | 21 188 | 16 594 | 12 788 |
| Räntenetto | 560 | -23 | 0 | 0 | -1 |
| Omkostnader | -10 059 | -9 462 | -13 313 | -11 512 | -12 739 |
| Rörelseresultat | 3 477 | 1 521 | 7 875 | 5 097 | 67 |
| Årets resultat | 2 750 | 1 175 | 5 561 | 4 956 | -933 |
| <u>Balansräkning</u> | | | | | |
| Anläggningstillgångar | 49 | 0 | 82 | 500 | 835 |
| Utlåning till kreditinstitut | 5 212 | 5 926 | 12 272 | 3 675 | 1 891 |
| Övriga tillgångar | 1 776 | 3 393 | 162 | 0 | 0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 017 | 427 | 1 126 | 4 267 | 2 681 |
| Balansomslutning | 8 054 | 9 745 | 13 643 | 10 172 | 5 407 |
| Övriga skulder | 899 | 3 190 | 3 262 | 853 | 1 044 |
| Eget Kapital | 7 155 | 6 555 | 10 380 | 9 319 | 4 364 |
| <u>Nyckeltal*</u> | | | | | |
| Avkastning på eget kapital | 40,1% | 13,9% | 56,5% | 72,4% | -19,3% |
| Kapitalbas | 4 405 | 5 380 | 10 380 | 9 319 | 4 311 |
| Kärnprimärkapitalrelation** | - | - | 28,9% | 23,4% | 12,8% |
| Primärkapitalrelation** | - | - | 28,9% | 23,4% | 12,8% |
| Total kapitalrelation** | 127,2% | 203,5% | 28,9% | 23,4% | 12,8% |
| Likviditet / likviditetskrav** | 452,6% | 672,5% | - | - | - |
| Likviditetsreserv | 5 212 | 5 926 | 10 298 | 7 089 | 3 528 |
| Soliditet | 88,8% | 67,3% | 76,1% | 91,6% | 80,7% |
| K/I-tal | 0,78 | 0,86 | 0,64 | 0,69 | 1,00 |
| Medelantal anställda | 2,70 | 3,19 | 4,83 | 5,62 | 8,01 |

*) Definition av nyckeltal; se not 2.13.

**) Reglerna och definitionerna för redovisning av kapitaltäckning ändrades under år 2021.

Förändring i eget kapital

| | Bundet | Fritt | | Summa |
|---|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | eget kapital | eget kapital | | |
| | Aktiekapital | Årets resultat | Balanserat resultat | |
| Ingående balans 2021-01-01 | 2 000 000 | 5 560 834 | 2 819 294 | 10 380 128 |
| Balanserat resultat | | -5 560 834 | 5 560 834 | 0 |
| Utdelat till aktieägarna | | | -5 000 000 | -5 000 000 |
| Årets resultat | | 1 175 281 | | 1 175 281 |
| Övrigt totalresultat för perioden | | 0 | | 0 |
| Utgående eget kapital 2021-12-31 | 2 000 000 | 1 175 281 | 3 380 128 | 6 555 410 |
| Ingående balans 2022-01-01 | 2 000 000 | 1 175 281 | 3 380 128 | 6 555 410 |
| Balanserat resultat | | -1 175 281 | 1 175 281 | 0 |
| Aktieägartillskott | | | 350 000 | 350 000 |
| Utdelat till aktieägarna | | | -2 500 000 | -2 500 000 |
| Årets resultat | | 2 749 574 | | 2 749 574 |
| Övrigt totalresultat för perioden | | 0 | | 0 |
| Utgående eget kapital 2022-12-31 | 2 000 000 | 2 749 574 | 2 405 409 | 7 154 984 |

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|--------------------|------------------|
| Balanserad vinst | 2 055 410 |
| Aktieägartillskott | 350 000 |
| Årets vinst | 2 749 574 |
| | 5 154 984 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

| | |
|--------------------------|------------------|
| till aktieägarna utdelas | 2 500 000 |
| i ny räkning överförs | 2 654 984 |
| | 5 154 984 |

Styrelsen har granskat bolagets ekonomiska situation och konstaterar att en vinstutdelning i enlighet med styrelsens förslag är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsens bedömning är att den föreslagna vinstutdelningen inte påverkar bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Vid en samlad bedömning av bolagets ekonomiska förhållanden anser styrelsen således att inga hinder föreligger mot att genomföra den föreslagna vinstutdelningen i enlighet med styrelsens förslag.

Kapitaltäckningskravet för bolaget bedöms efter lämnad vinstutdelning även fortsättningsvis komma att uppfyllas med en betydande marginal.

| RESULTATRÄKNING | Not | 2022 | 2021 |
|--|-----|--------------------|-------------------|
| Ränteintäkter | | 560 291 | 0 |
| Räntekostnader | | -53 | -23 359 |
| Provisionsintäkter | 6 | 12 976 115 | 11 006 464 |
| Provisionskostnader | | 0 | 0 |
| Summa rörelseintäkter | | 13 536 353 | 10 983 105 |
| Allmänna administrationskostnader | 7 | -9 927 559 | -9 267 970 |
| Övriga rörelsekostnader | 8 | -130 219 | -136 849 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 9 | -1 700 | -57 057 |
| Summa kostnader | | -10 059 478 | -9 461 877 |
| Rörelseresultat | | 3 476 874 | 1 521 228 |
| Resultat före skatt | | 3 476 874 | 1 521 228 |
| Skatt på årets resultat | 10 | -727 300 | -345 947 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2 749 574 | 1 175 281 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET | | 2 749 574 | 1 175 281 |

Rapport över övrigt totalresultat

Årets totalresultat överensstämmer med årets resultat.

| BALANSRÄKNING | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 9 | 49 287 | 0 |
| Utlåning till kreditinstitut | 11 | 5 212 260 | 5 925 622 |
| Övriga tillgångar | 12 | 1 775 826 | 3 392 947 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 13 | 1 016 637 | 426 810 |
| Summa tillgångar | | 8 054 011 | 9 745 379 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | |
| Övriga skulder | 14 | 803 043 | 2 944 084 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 | 95 983 | 245 885 |
| Summa skulder och avsättningar | | 899 026 | 3 189 969 |
| Eget kapital | | | |
| <u>Bundet eget kapital</u> | | | |
| Aktiekapital (2 000 000 aktier med kvotvärde 1 kr) | | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Summa bundet eget kapital | | 2 000 000 | 2 000 000 |
| <u>Fritt eget kapital</u> | | | |
| Balanserad vinst | | 2 055 410 | 3 380 128 |
| Aktieägartillskott | | 350 000 | 0 |
| Årets resultat | | 2 749 574 | 1 175 281 |
| Summa fritt eget kapital | | 5 154 984 | 4 555 410 |
| Summa eget kapital | | 7 154 984 | 6 555 410 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 8 054 011 | 9 745 379 |

Noterna på sidorna 8 - 20 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| KASSAFLÖDESANALYS | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Löpande verksamheten | | |
| Räntenetto | 560 238 | -23 359 |
| Provisionsintäkter | 12 976 115 | 11 006 464 |
| Utbetalningar till leverantörer och anställda | -10 785 078 | -9 750 767 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder | 2 751 274 | 1 232 338 |
| Ökning / minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder | -869 779 | -146 807 |
| Ökning / minskning av tillgångar och skulder som är myndighetsrelaterade | -393 871 | -2 457 205 |
| Ökning / minskning av anläggningstillgångar | -50 987 | 25 200 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 436 637 | -1 346 474 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 0 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | 350 000 | 0 |
| Utdelat till aktieägarna | -2 500 000 | -5 000 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -2 150 000 | -5 000 000 |
| Årets kassaflöde | -713 363 | -6 346 474 |
| Ökning av likvida medel | | |
| Likvida medel vid årets början | 5 925 622 | 12 272 096 |
| Likvida medel vid årets slut | 5 212 259 | 5 925 622 |
| Följande poster ingår i likvida medel | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 5 212 260 | 5 925 622 |
| Summa likvida medel | 5 212 260 | 5 925 622 |

Bokslutskommentarer och noter

Not 1 Allmän information

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Postadressen är Box 7161, 103 88 Stockholm. Besöksadressen är Odengatan 60, 113 22 Stockholm.

Bolaget ägs till 89,8 % av Villagulla Invest AB (org. nr. 559049-3713) medan resterande 10,2 % ägs av fem bolaget närstående bolag och privatpersoner.

Styrelsen har den 31 mars 2023 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av årsstämman under 2023.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Bolaget har, som ovan nämnt, tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Bolaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

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 och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Bolagets redovisningsprinciper. Inga områden innefattar en så hög grad av bedömning, är så komplexa eller innebär sådana antaganden och uppskattningar som är av väsentlig betydelse för årsredovisningen att de behöver några ytterligare kommentarer eller förtydliganden.

2.2 Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av Bolaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultaträkning eller balansräkning.

2.3 Metoder för bestämning av verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

Värderingstekniken i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

2.4 Intäktsredovisning

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

(a) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

(b) Provisionsintäkter

Bolagets provisionsintäkter består av arvoden från anknutna ombud samt arvoden för förvaltning av fonder på uppdrag av fondbolag.

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Några provisionskostnader har inte varit aktuella.

2.5 Allmänna administrationskostnader

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

2.6 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen avser kundfordringar och utlåning till kreditinstitut. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och ev. låneskulder.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell fordran.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisnings-tillfället så som beskrivs nedan.

Kundfordringar är finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga, efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder

Finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

2.7 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade, eller i praktiken beslutade, i det land där Bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationen avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

2.8 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Bolaget upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade flödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut.

2.9 Ersättningspolicy

Bolagets ersättningskommitté utgörs av styrelsen vilken skall tillse att Bolaget vid var tid har en fastslagen ersättningspolicy. Det åligger styrelsen att årligen genomföra en riskanalys i syfte att säkerställa policyns relevans. Inga ersättningar relaterade till resultat har utbetalats under året.

Bolagets ersättningsystem är utformat på sådant sätt att ingen anställd har rätt till rörlig ersättning. Bolaget har under räkenskapsåret inte avtalat om, eller utbetalat, några avgångsvederlag och/eller garanterade rörliga eller diskretionära pensionsavsättningar ersättningar i någon form.

Totala kostnadsförda belopp avseende ersättningar uppgår till 2 186 424 (2 241 276) kr.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Bolaget tillgodo.

2.10 Koncernbidrag

I enlighet med alternativregeln i RFR 2 redovisas såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition. Skatteeffekt av erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen enligt IAS 12.

2.11 Definition av nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Kapitalbas

Kapitalbas netto enligt definition i lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Primärkapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med kapitalkravet.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med kapitalkravet.

Likviditetsreserv

Bankmedel på obundet inlåningskonto.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

K/I-tal

Summa kostnader dividerat med summa rörelseintäkter.

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiell riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prISRISK) och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Bolagets finansiella resultat. Bolaget använder inte derivatinstrument för att säkra någon riskexponering.

Riskhanteringen sköts av bolagets Risk Manager och ledning enligt policier som fastställts av styrelsen. Risk Manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt placering av överlikviditet.

Bolaget har inte haft några positioner i derivatinstrument under räkenskapsåret. Ej heller har Bolaget några fordringar eller skulder i utländsk valuta.

Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

(a) Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget. Kreditrisk uppstår främst genom likvida medel, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut.

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegripes dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Bolaget avseende kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bolagets fordran. Den bakomliggande transaktionen kan avse lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bolagets balansräkning och omfattar även placeringar. I fråga om placeringar avses med motpart emittent.

Bolagets kreditrisk består huvudsakligen av fordringar på stora och mycket välkapitaliserade banker och andra finansinstitut. En mindre del utgörs av förutbetalda kostnader. Exponeringen följs löpande upp av Bolagets Risk Manager och stäms av per varje månadsskifte.

(b) Marknadsrisk

Valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker i marginell utsträckning då dess intäkter och placeringar är i svenska kronor. Vissa kostnader är i utländsk valuta varför leverantörsskulder kan vara föremål för valutarisk. Denna risk är dock mycket låg på grund av att dessa belopp är begränsade.

(c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget vid var tid innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar som likviditetsreserv. Bolaget har vidare upprättat policys och rutiner för att säkertställa att bolagets likviditetsituation svarar mot Bolagets åtaganden

Ledningen följer också Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel i SEK, utan bindning och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

Samtliga av Bolagets fordringar och skulder per den 31 december 2022 förfaller inom tre månader.

3.2 Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan Bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska ev. skulder.

Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningskvoten.

3.2.1 Kapitaltäckningsanalys

Under 2021 övergick bolaget till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr. 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Upplýsningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga upplýsningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagens hemsida.

| Kapitaltäckningsanalys (Belopp i tkr) | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitalbas | 4 405 | 5 380 |
| Externt kapitalbaskrav* | 3 455 | 2 644 |

*) Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav

| | | |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Permanent minimikapitalkrav | 1 517 | 1 517 |
| Kapitalkrav enligt fasta omkostnader | 3 455 | 2 644 |
| Kapitalkrav enligt K-faktorer | 860 | 593 |

3.3. Kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta tillämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I Bolaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå förändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom kreditrisk samt placering av överlikviditet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har koncernen en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat mot samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att koncernen ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) regleras i Lag 2014: 968, kap. 2 a om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag.

Utgångspunkten för bolagets IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policier. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett vara lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare I kapitalkravet och ytterligare kapital läggs vid behov till för övriga risker baserat på Pelare II. Något sådant ytterligare kapital behövdes ej. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stresstestats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserat på företagets treåriga affärsplanering.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Bolaget ser över sina fordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade förluster och annullationer. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Bolaget göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Bolaget från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för månatlig genomgång.

Not 5 Intäkternas geografiska fördelning

Samtliga intäkter i Bolaget är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 6 Provisionsintäkter

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisionsintäkter | 12 976 115 | 11 006 464 |
| Summa provisionsintäkter | 12 976 115 | 11 006 464 |

Not 7 Allmänna administrationskostnaderPersonalkostnader anställda:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Löner och andra ersättningar | 439 824 | 506 077 |
| Sociala kostnader | 44 906 | 54 970 |
| Andra personalkostnader | 106 289 | 138 702 |
| Summa personalkostnader anställda | 591 019 | 699 749 |

Personalkostnader styrelse och VD (3 personer)

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Löner och andra ersättningar | 906 600 | 935 200 |
| Sociala kostnader | 270 778 | 268 388 |
| Summa personalkostnader styrelse och VD | 1 177 378 | 1 203 588 |

Personalkostnader övriga risktagare (1 person)

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Löner och andra ersättningar | 840 000 | 800 000 |
| Sociala kostnader | 265 583 | 251 360 |
| Summa personalkostnader övriga risktagare | 1 105 583 | 1 051 360 |

| | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Summa personalkostnader | 2 873 980 | 2 954 696 |
|--------------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|--|------------------|------------------|
| <u>Övriga administrationskostnader</u> | 2022 | 2021 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | 7 053 578 | 6 313 274 |
| Summa övriga administrationskostnader | 7 053 578 | 6 313 274 |
| Summa allmänna administrationskostnader | 9 927 559 | 9 267 970 |

Ersättningar till ledande befattningshavare

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Grundlön</u> | <u>Grundlön</u> |
| Verkställande direktör | 720 000 | 720 000 |
| Andra ledande befattningshavare | 439 824 | 441 894 |
| Summa | 1 159 824 | 1 161 894 |

För år 2022 finns det inga avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning. Inga pensionskostnader har varit aktuella.

Bolaget följer löpande upp sitt ersättningssystem i förhållande till sin ersättningspolicy. Utfallet av uppföljningen rapporteras till Bolagets styrelse. Uppföljningen för år 2022 visar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med dess ersättningspolicy.

Bolagets ersättningspolicy och ersättningspraxis är den att endast fasta löner betalas.

| | | |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Medeltal anställda | 2022 | 2021 |
| Män | 2,70 | 2,83 |
| Kvinnor | 0,00 | 0,36 |
| Totalt | 2,70 | 3,19 |

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

| | | | | |
|--|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Antal på balansdagen | <u>2022</u> | <u>Varav män</u> | <u>2021</u> | <u>Varav män</u> |
| Styrelseledamöter | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 2 | 2 | 2 | 2 |

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Ersättningar till revisorerna | 2022 | 2021 |
| PricewaterhouseCoopers AB | | |
| Revisionsuppdrag | 176 980 | 360 813 |
| Övriga tjänster | 0 | 190 000 |
| Summa | 176 980 | 550 813 |

Not 8 Övriga rörelsekostnader

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Marknadsföringskostnader | 15 495 | 70 897 |
| Försäkringskostnader | 105 210 | 61 083 |
| Övriga rörelsekostnader | 9 514 | 4 870 |
| Summa | 130 219 | 136 849 |

| Not 9 Materiella anläggningstillgångar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 0 | 86 956 |
| - Inköp | 50 987 | 0 |
| - Försäljningar / utrangeringar | 0 | 0 |
| Utgående anskaffningsvärden | 50 987 | 86 956 |
| Ingående avskrivningar | 0 | -29 899 |
| - Årets avskrivningar och nedskrivningar | -1 700 | -57 057 |
| - Försäljningar / utrangeringar | 0 | 0 |
| Utgående avskrivningar | -1 700 | -86 956 |
| Redovisat värde | 49 287 | 0 |

Not 10 Skatt på årets resultat

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Redovisat resultat före skatt | 3 476 874 | 1 521 228 |
| Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 % | 716 236 | 313 373 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | 11 153 | 32 574 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | -89 | 0 |
| Skatteeffekt av underskottsavdrag från tidigare år | 0 | 0 |
| Summa aktuell skatt | 727 300 | 345 947 |

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

2022-12-31 **2021-12-31**

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Obunden bankinlåning i SEK | 5 212 260 | 5 925 622 |
|----------------------------|-----------|-----------|

Betalas vid anfordran och avser endast SEK-belopp. Det redovisade värdet är lika med det verkliga värdet.

Not 12 Övriga tillgångar

2022-12-31 **2021-12-31**

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Saldo på skattekontot | 360 104 | 2 314 277 |
| Övriga tillgångar | 1 415 722 | 1 078 670 |
| Summa | 1 775 826 | 3 392 947 |

| Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Förutbetalda kostnader | 484 451 | 407 515 |
| Upplupna intäkter | 532 186 | 19 295 |
| Summa | 1 016 637 | 426 810 |

| Not 14 Övriga skulder | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Källskatter anställda | 66 262 | 79 410 |
| Skatteskulder | 176 162 | 2 517 624 |
| Övriga skulder | 560 619 | 347 050 |
| Summa | 803 043 | 2 944 084 |

Det bokförda värdet på leverantörsskulder bedöms motsvara det verkliga värdet.

| Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Upplupna sociala avgifter | 45 983 | 45 885 |
| Övriga upplupna kostnader | 50 000 | 200 000 |
| Summa | 95 983 | 245 885 |

Not 16 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

| 2022-12-31 | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Låne- och kundfordringar | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|-------------------------------------|--|--------------------------|---|-----------------------|----------------|
| Belopp i tkr | | | | | |
| Tillgångar i balansräkningen | Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori | | Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 0 | 5 212 | | 5 212 | 5 212 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Summa | 0 | 5 212 | | 5 212 | 5 212 |
| Skulder i balansräkningen | | | | | |
| Övriga skulder | | | 803 | 803 | 803 |
| Summa | | | 803 | 803 | 803 |
| 2021-12-31 | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Låne- och kundfordringar | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
| Belopp i tkr | | | | | |
| Tillgångar i balansräkningen | Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori | | Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 0 | 5 926 | | 5 926 | 5 926 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Summa | 0 | 5 926 | | 5 926 | 5 926 |
| Skulder i balansräkningen | | | | | |
| Övriga skulder | | | 2 944 | 2 944 | 2 944 |
| Summa | | | 2 944 | 2 944 | 2 944 |

Peak AM Securities AB

556863-2367

Not 17 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till undertecknandet av denna årsredovisning.

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Tommy Cumselius
Styrelseordförande

Rune Löderup

Dennis Engström
Ledamot och VD

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Deltagare

PEAK AM SECURITIES AB 556863-2367 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: RUNE LÖDERUP

Rune Löderup

2023-03-31 13:20:31 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: DENNIS ENGSTRÖM

Dennis Engström
Ledamot och VD

2023-03-31 13:16:41 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: TOMMY CUMZELIUS

Tommy Cumselius
Styrelseordförande

2023-03-31 13:26:42 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

2023-03-31 15:12:20 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post