

AQRAT

FONDKOMMISSION

Årsredovisning 2024

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	3
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING	7
KASSAFLÖDESANALYS.....	9
TILLÄGGSUPPLYSNINGAR	11
NOTER TILL RESULTAT OCH BALANSRÄKNINGEN.....	15
ÖVRIGA NOTER.....	16

Undertecknad verkställande direktör i Aqurat Fondkommission AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet samt att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 28 februari 2025. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.
Stockholm den 18 mars 2025



Henric Malm

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för Aqurat Fondkommission AB, org nr 556736-0515, nedan "Aqurat" eller "Bolaget", för år 2024. Belopp i tkr om inte annat anges.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM") och har följande tillstånd;

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 1
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag. 2 kap. 1§ p 2
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 5
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande. 2 kap. 1§ p 7
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. 2 kap. 2§ p 1
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp. 2 kap. 2§ p 3

Aqrats affärsidé är att erbjuda små och medelstora företag emissionstjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Bolaget bistår vid upprättandet av erforderlig dokumentation såsom prospekt för registrering hos Finansinspektionen eller informationsmemorandum i enlighet med olika marknadsplatsers krav. Genom strategiskt och nära arbete med kunden och dess ledning försöker Bolaget utforma den mest optimala utformningen av en transaktion.

Bolaget är emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear Sweden AB och erbjuder sina kunder ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster inom följande områden:

- Företrädesemissioner
- Riktade nyemissioner
- Anslutning till Euroclear
- Företagsförvärv (apport eller kontant)
- Incitamentsprogram
- Sammanläggning/split
- Upprättande av memorandum och prospekt
- Rådgivning kring transaktionsupplägg och genomförande
- Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market
- Mentor på Nordic SME 

Verksamheten under räkenskapsåret

Provisionsintäkterna uppgick till 14,3 (13,5) mkr vilket motsvarar en ökning med 5,9 %. Årets resultat efter skatt uppgick till 3,8 (3,3) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 31,1 (31,1) %. Avkastningen på eget kapital uppgick till 44,0 (48,7) %.

Bolagets likviditet och kapitaltäckning bedöms vara betryggande.

Marknaden har även 2024 präglats av täta kapitalanskaffningar i Micro Cap-bolag, kapitalanskaffningarna har mestadels skett via företrädesemissioner. Det har även skett en ökning av riktade emissioner i slutet av 2024. Aqurat har fortsatt tagit marknadsandelar gällande företrädesemissioner samt riktade emissioner under året och har stärkt sin redan starka marknadsposition inom det segmentet. Det och samt ett nytt Anknutet ombud förklarar intäktsökningen under året.

Finansiella och andra risker

I Aqurat uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Aqurats styrelse fastställt policys och instruktioner för olika delar av verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av risker samt kapitaltäckning, se vidare under tilläggsupplysningar och noter.

Flerårsöversikt

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag, belopp i tkr:

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultatposter</i>					
Provisionsintäkter	14 324	13 484	13 484	11 719	10 656
Allmänna administrationskostnader	-11 323	-11 127	-11 127	-9 819	-8 821
Årets resultat	3 768	3 326	3 326	1 524	1 673
<i>Balansposter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	9 055	7 299	7 299	7 397	7 384
Utlåning till allmänheten	2 839	1 235	1 235	1 235	1 965
Eget kapital	9 757	7 489	7 489	5 670	5 646
Balansomslutning	14 866	11 261	11 261	8 889	10 276
<i>Övriga nyckeltal m.m.</i>					
Medelantal anställda, st	6	6	7	6	6
Soliditet, %	66	67	67	64	55
Avkastning på tillgångar, %	25	30	30	17	16
Avkastning på eget kapital, %	44	49	8	27	28
Kapitalbas	6 757	5 989	8 257	5 670	5 646
Total kapitalrelation CRR	-	-	-	-	2,0
Total kapitalrelation IFR %	133%	145%	200%	180%	

Definition nyckeltal:

- *Rörelsemarginal: rörelseresultat exkl. övriga intäkter/provisionsintäkter*
- *Soliditet: eget kapital/balansomslutning*
- *Avkastning på tillgångar: årets resultat/balansomslutningen*
- *Avkastning på eget kapital: årets resultat/genomsnittligt eget kapital*

Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 768 043
Summa	5 670 857

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Utdelning till aktieägarna (0,3318 kr per aktie)	3 000 000
Balanseras i ny räkning	2 670 857
Summa	5 670 857

Den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på kapitalbas, likviditet och ställning i övrigt samt att den därmed är förenlig med försiktighetsregeln i 17 kap 3§ Aktiebolagslagen. Kapitaltäckningen uppgår till 133 % efter föreslagen utdelning.

Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med tilläggsupplysningar och noter. ✓

RESULTATRÄKNING

	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter	1	14 324	13 484
Räntenetto	2	1 765	1 847
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelseintäkter		16 089	15 332
 Allmänna administrationskostnader	3,4	-11 323	-11 127
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	5,6	-20	-16
Summa rörelsekostnader		-11 343	-11 143
 Rörelseresultat		4 747	4 189
 Skatt på årets resultat	7	-979	-863
 Årets resultat		3 768	3 326
 Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		3 768	3 326
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		3 768	3 326

BALANSRÄKNING

Not 2024-12-31 2023-12-31

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	8	9 055	7 299
Utlåning till allmänheten	9	2 839	1 235
Immateriella tillgångar	5	29	38
Materiella tillgångar	6	30	41
Övriga tillgångar	10	2 427	2 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	486	527
Summa tillgångar		14 866	11 261

SKULDER OCH EGET KAPITAL**Kortfristiga skulder**

Övriga skulder	12	3 321	2 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	1 789	1 486
Summa skulder		5 110	3 772

Eget kapital*Bundet eget kapital*

Aktiekapital		2 260	2 260
Summa bundet eget kapital		2 260	2 260

Fritt eget kapital

Balanserat resultat		3 729	1 903
Årets resultat		3 768	3 326
Summa fritt eget kapital		7 497	5 229
Summa eget kapital		9 757	7 489

Summa skulder och eget kapital		14 866	11 261
---------------------------------------	--	---------------	---------------

POSTER INOM LINJEN

14

RAPPORT OM FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	2 260	3 409	494	6 163
Vinstdisposition		494	-494	
Utdelning till aktieägarna		0		
Aktieägartillskott		-2 000		
Årets resultat			3 326	
Eget kapital 2023-12-31	2 260	1 903	3 326	7 489

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	2 260	1 903	3 326	7 489
Vinstdisposition		3 326	-3 326	
Utdelning till aktieägarna		-1 500		
Aktieägartillskott				
Årets resultat			3 768	
Eget kapital 2024-12-31	2 260	3 729	3 768	9 757

Antalet aktier uppgår till 9 039 211 stycken. 

KASSAFLÖDESANALYS

	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4 747	4 189
Justering för ej likviditetspåverkande poster		
Inkomstskatt	-979	-863
Räntor	0	0
Avskrivningar	20	16
	3 788	3 342
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-)/minskning (+) av fordringar	-1 869	-1 367
Ökning (+)/minskning (-) av skulder	1 337	1 543
	-532	176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 256	3 518
Investeringsverksamheten		
Förvärv av anläggningstillgångar	0	-43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-43
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott, erhållna (+) återbetalda (-)	0	-2 000
Lämnad aktieutdelning	-1 500	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 500	-2 000
Årets kassaflöde	1 756	1 475
Likvida medel vid årets början	7 299	5 823
Likvida medel vid årets slut	9 055	7 299

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses bolagets egna medel. (

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna upplysningar

Aqurat Fondkommission AB, med organisationsnummer 556736–0515, är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Aqurat Fondkommission AB är ett aktiebolag registrerat, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2025-02-28. Bolagets resultat- och balansräkning fastställdes på årsstämman samma dag.

Allmänna redovisningsprinciper

Bolaget årsredovisning är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Redovisningsrådets rekommendationer RFR 2, redovisning för juridiska personer. Detta innebär att bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med vilket avses standarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisnings-lagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya och ändrade internationella redovisningsstandards och tolkningar

Inga nya eller ändrade standarder och tolkningar har trätt i kraft från och med år 2024.

De nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden som ännu ej trätt i kraft har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden.

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Aqrats finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där Aqurat huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (kr), som är Aqrats funktionella valuta och rapportvaluta. Bolaget har inga balansposter eller transaktioner i utländsk valuta.

Intäktsredovisning

Provisionsintäkter

Aqrats intäkter består av arvoden avseende tjänsten som emissionsinstitut och kontoförande institut, arvoden avseende anknutet ombud samt arvoden från CA- och Mentorsuppdrag. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter redovisats när dessa intjänats.

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. 

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 Aqurat är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Se även not 5.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Även hyra av kontorslokaler räknas här som operationell leasing. Detta innebär att kostnaderna för den leasade egendomen redovisas linjärt över avtalets löptid.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan fordringar, såsom kundfordringar och andra fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och upplupna kostnader.

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.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.
Beräknade nyttjandeperioder;

- Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Finansiella och andra risker

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom operativ risk, kreditrisker, marknadsrisker, strategiska risker och affärsrisk. Här ges en kort beskrivning av de mest väsentliga riskerna i Aqrats verksamhet och hur de hanteras.

Operativa risker

Bolagets operativa risker innefattar bland annat beroendet av nyckelpersoner samt risker med den administrativa hanteringen. Risker att förlora viktiga nyckelpersoner har begränsats genom att Aqurat anställt ytterligare medarbetare med lång erfarenhet och kompetens. De administrativa riskerna minimeras genom dualitetsförfaranden och interna riktlinjer. 

Kreditrisker

Kreditrisker avser risken för kundförluster. Denna risk begränsas framför allt av att Aqrats affärsmodell möjliggör reglering av kundfakturer mot emissionslikvid. Vidare begränsas risken av att Aqurat fakturerar uppstartsarvode innan arbetet påbörjas.

Affärsrisker

Risken att kunder lämnar för liknande aktörer på marknaden föreligger alltid i en konkurrensutsatt miljö. Aqrats absoluta målsättning är att leverera fullgoda tjänster för att uppnå full kundnöjdhet. Prissättningen har stor betydelse för flertalet kunder liksom kvaliteten på utförda tjänster.

Marknadsrisker

Aqrats marknadsrisk är begränsad till placering av överskottslikviditet. Enligt Aqrats interna riktlinjer får överskottslikviditet aldrig placeras eller bindas med medel eller hög risk. Aqrats överskottslikviditet placeras därför på bankkonto för att möjliggöra omedelbar tillgänglighet.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk kan komma att uppstå i det fall Bolagets likviditet inte räcker till för att fullgöra kortfristiga betalningsåtaganden. Risken begränsas av att Bolaget regelbundet arbetar med likviditetsprognoser och rapportering till VD och styrelse. Skulle likviditetsbrist uppstå avser Bolagets huvudägare tillskjuta kapital.

Uppskattningar och bedömningar

Aqurat gör uppskattningar och antaganden om framtiden vilka baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer och utvärderas löpande. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kan komma att avvika från det verkliga resultatet. De uppskattningar som görs är främst relaterade till bedömning av osäkra kundfordringar med risk för kreditförluster. Vid den bedömningen utgår bolaget från faktorer som kreditkvalitet, historisk information och andra ekonomiska faktorer. Redovisade reserveringar för befarade kreditförluster uppgår till helt oväsentligt belopp.

Kapitaltäckningsanalys

Sedan den 26 juni 2021 följer kapitaltäckningsreglerna en ny EU-förordning; Värdepappersbolagsförordningen (2019/2033/EU) och ett nytt direktiv; Värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU). Dessa förordningar föranledde ett antal ändringar i Finansinspektionens föreskrifter.

Aqrats verksamhet och de tillstånd som Aqurat har, omfattas av värdepappersbolagsförordningen och har klassificerats som ett klass 2-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader = 25 % av förra årets (2023) fasta kostnader
- Permanent minimikapitalkrav på 150 000 € / SEK 1 517 400
- K-faktorkrav

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet. 

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

Kapitaltäckningsanalys i sammandrag (tkr)

	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalbas	9 757	7 489
Avgår föreslagen utdelning	-3 000	-1 500
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Eget kapital	6 757	5 989
Kärnprimärkapital	6 757	5 989
Övrigt primärkapital	0	0
Totalt primärkapital	6 757	5 989
Supplementärkapital	0	0
Totalt kapital	6 757	5 989
Kapitalkrav		
Kapitalkrav fasta kostnader enligt art 13 IFR	5 068	4 123
Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
K-faktorkrav	221	166
Kapitalkrav (högsta av ovan)	5 068	4 123
Kapitalrelationer %		
Kärnprimärkapitalrelation >56%	133%	145%
Primärkapitalrelation >75%	133%	145%
Total kapitalrelation >100%	133%	145%
Likviditetskrav		
Likviditetskrav	1 689	1 374
Likvida tillgångar	9 055	7 299
Likviditet i förhållande till Likviditetskrav	5,4	5,3
Likviditetsreserv (bankkonto)	9 055	7 299
Räntebärande skulder	0	0
Kortfristiga skulder	5 110	3 772
Kassalikviditet	177%	193%
Soliditet	110%	84%

I kapitalbasen ingår resultat som har verifierats av person som har en oberoende ställning.

Beloppet för fasta kostnader baserar sig på 2024 års kostnader.

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

Not 1. Provisionsintäkter

	2024	2023
Provisionsintäkter	14 324	13 484
Summa	14 324	13 484

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

Not 2. Räntenetto

	2024	2023
Ränteintäkter		
- Företagssektor	1 765	1847
Räntekostnader		
- Företagssektor	-	-
Räntenetto	1765	1847

Not 3. Allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Löner och andra ersättningar, se specifikation nedan	6 869	7 399
Lokalkostnader	815	687
IT-kostnader	485	432
Arvoden till uppdragstagare och underleverantörer	1 214	686
Övriga allmänna administrationskostnader	1 940	1 922
Summa allmänna administrationskostnader	11 323	11 127

Löner och andra ersättningar, specifikation

Löner och andra ersättningar till styrelse	0	0
Löner och andra ersättningar till VD och vVd	2 663	906
<i>varav rörlig ersättning</i>	502	539
Löner och andra ersättningar till tidigare VD	60	838
<i>varav rörlig ersättning</i>	0	16
Pensionskostnader VD, styrelse och anställda	439	652
Löner och andra ersättningar till anställda	1 833	3 183
Sociala kostnader	1 605	1 754
Övriga personalkostnader	269	66
Summa löner och ersättningar	6 869	7 399

Ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelseledamöterna har erhållit ett arvode på 0 tkr (0) per person. Till VD Henric Malm har utgått 1 664,9 tkr (562 tkr) i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till 183,3 tkr (31 tkr) för 2024. Till vVd Johanna Garpenlov har utgått 998,0 tkr (344 tkr) i lön samt rörlig ersättning och premier för tjänstepension uppgår till (13 tkr) för 2024.

Till tidigare VD Johan Schilow har utgått 60 tkr (838 tkr) i lön och premier för tjänstepension uppgår till 0 tkr (265 tkr).

Fasta och rörliga ersättningar

Bolagets anställda erhåller en marknadsmässig fast lön samt möjlighet till rörlig ersättning. Den rörliga delen utfaller i form av vinstdelning genom att en del av vinsten avsätts som ersättning till bolagets anställda i enlighet med styrelsens beslut.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas endast genom avgiftsbestämda planer som fastställts individuellt i respektive anställds anställningskontrakt och löper så länge personen i fråga är anställd av Bolaget.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Aqurat betalar fasta avgifter till ett försäkringsbolag. Aqurat har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Bolaget har inga villkor i anställningskontrakt innebärandes att någon anställd person har rätt till pensioner efter dennes kontraktsmässiga uppsägningstid löpt ut.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Aqurat och verkställande direktören uppgår den ömsesidiga uppsägningstiden till 6 månader. Det föreligger inga avtal om avgångsvederlag för någon anställd i Bolaget.

	2024	2023
Medelantal anställda	6	7
Varav män	2	3
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2024	2023
<i>Styrelseledamöter</i>		
Antal på balansdagen	3	3
Varav män	3	3
<i>Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare</i>		
Antal på balansdagen	2	1
Varav män	1	1

Ersättning till revisorn	2024	2023
Avser revision	102	98
Avser övriga uppdrag	0	20
Summa	102	118

Not 4. Leasingavtal – Operationell Leasing

	2024	2023
Under året har företagets leasingavgifter och hyror uppgått till	1 016	937
Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år, ca:	545	545
Mellan 2 och 5 år, ca:	953	1 497

Not 5. Immateriella tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Hemsida</i>		
Ingående anskaffningsvärde	43	52
Årets inköp	0	43
Avyttringar och utrangeringar	0	-52
Utgående anskaffningsvärde	43	43
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5	-52
Årets avskrivningar	-9	-5
Avyttringar och utrangeringar	0	52
Utgående ackumulerade avskrivningar	-14	-5
Bokfört värde	29	38

Not 6. Materiella tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärde	56	186
Årets inköp	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	-130
Utgående anskaffningsvärde	56	56
Ingående ackumulerade avskrivningar	-14	-133
Årets avskrivningar	-11	-11
Avyttringar och utrangeringar	0	130
Utgående ackumulerade avskrivningar	-25	-14
Bokfört värde	30	41

Not 7. Skatt på årets resultat

	2024	2023
Aktuell skatt	979	130
Uppskjuten skatt	0	0
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	4 747	4 189
<i>Skatteeffekt 20,6 (20,6) % av:</i>		
Årets resultat	978	129
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	1	1
Summa	979	130

Not 8. Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar		
- Svenska banker	9 055	7 299

Klientmedel uppgick per 2024-12-31 till 27 718 tkr (11 322 tkr). Aqurat håller klientmedel som är skilda från Aqrats egna medel genom separata bankkonton. Då Aqurat inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

Not 9. Utlåning till allmänheten

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar		
- Kundfordringar, brutto	2 839	1 260
Avgår:		
- reserv för befarade kundförluster	-	-25
Summa utlåning till allmänheten	2 839	1 235

Not 10. Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordringar	751	369
Övriga fordringar	1 676	1 753
Summa	2 427	2 122

Not 11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetald hyra	192	189
Övriga förutbetalda kostnader	294	337
Summa	486	527

Not 12. Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Leverantörsskulder	548	512
Skatt	1 368	578
Personalskatter	309	399
Övriga skulder	1 096	798
Summa	3 321	2 287

Not 13. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna lönekostnader	1 542	1 276
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	247	209
Summa	1 789	1 486

Not 14. Poster inom linjen

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Ställda säkerheter</i>		
Panter och därmed jämställda säkerheter	Inga	Inga
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
<i>Eventualförpliktelser</i>		
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

ÖVRIGA NOTER

Not 15. Transaktioner med närstående

Göteborg Corporate Finance AB (GCF) är anknutet ombud till Aqurat. För att verka som ombud erlägger GCF en på förhand avtalad fast ersättning till Aqurat. GCF ägs av styrelseledamöterna Carl-Magnus Kindal och Michael Lindström genom bolag.

Styrelsen i Aqurat är att betrakta som närstående. Se not 3 angående ersättningar till dessa och till ledande befattningshavare.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.



Not 16. Löptidsinformation

Per 2024-12-31	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	9 055	0	0	0	0	9 055
Utlåning till allmänheten		2 839	0	0	0	2 839
Övriga tillgångar	0	2 914	0	59	0	2 973
Summa tillgångar	9 055	5 752	0	59	0	14 866
Skulder						
Övriga skulder	0	3 321	0	0	0	3 321
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 636	0	153	0	1 789
Summa skulder	0	4 957	0	153	0	5 110
Per 2023-12-31	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	7 299	0	0	0	0	7 299
Utlåning till allmänheten		1 235	0	0	0	1 235
Övriga tillgångar	0	2 649	0	79	0	2 728
Summa tillgångar	7 299	3 884	0	79	0	11 261
Skulder						
Övriga skulder	0	2 287	0	0	0	2 287
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 333	0	153	0	1 486
Summa skulder	0	3 619	0	153	0	3 772

Not 17. Klassificering av finansiella instrument

Per 2024-12-31	Låne- och kund-fordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	9 055	0	9 055	9 055
Utlåning till allmänheten	2 839	0	2 839	2 839
Övriga tillgångar	2 973	0	2 973	2 973
Summa tillgångar	14 866	0	14 866	14 866
Skulder				
Övriga skulder	0	3 321	3 321	3 321
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 789	1 789	1 789
Summa skulder	0	5 110	5 110	5 110
Per 2023-12-31	Låne- och kund-fordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	7 299	0	7 299	7 299
Utlåning till allmänheten	1 235	0	1 235	1 235
Övriga tillgångar	2 728	0	2 728	2 728
Summa tillgångar	11 261	0	11 261	11 261
Skulder				
Övriga skulder	0	2 287	2 287	2 287
Uppl kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 486	1 486	1 486
Summa skulder	0	3 772	3 772	3 772

Not 18. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång och framtida utveckling

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång. Styrelsen ser positivt på bolagets framtida utveckling och möjligheter.

Not 19. Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	1 902 814
Årets resultat	3 768 043
Summa	5 670 857

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Utdelning till aktieägarna (0,3318 kr per aktie)	3 000 000
Balanseras i ny räkning	2 670 857
Summa	5 670 857

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

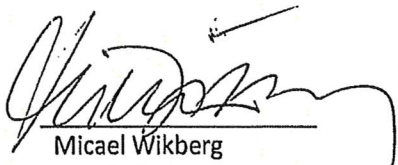
Stockholm 2025-02-28



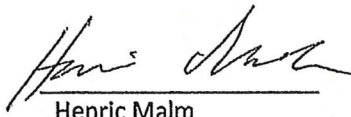
Carl-Magnus Kindal
Styrelseordförande



Michael Lindström
Styrelseledamot

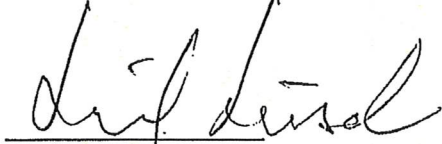


Micael Wikberg
Styrelseledamot



Henric Malm
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2025-02-28



Leif Lusch
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aqurat Fondkommission AB

Org.nr 556736-0515

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Aqurat Fondkommission AB för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Aqurat Fondkommission ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet

Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Aqurat Fondkommission AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsnämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocuments/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för

Aqurat Fondkommission AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Aqurat Fondkommission AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsnämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocuments/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 28 februari 2025



Leif Lusch
Auktoriserad revisor