

ÅRSREDOVISNING 2024  
Peak AM Securities AB  
Org. nr. 556863-2367

Styrelsen och verkställande direktören för Peak AM Securities AB får härmed avge redovisning för räkenskapsåret 2024. 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 kundens uppdrag
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvara finansiella instrument för kundens 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
- Registrerariad som förvaltare av fondandelar

Ett värdepappersbolag kan teckna avtal med fysiska eller juridiska personer om att dessa ska 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 med 19 % jämfört med föregående år. Detta beror på att bolaget under året har förvaltat ett större kapital samt kontrakterat ett nytt anknutet ombud, Peak AM Väst AB.

Bolagets ägare har den 15 december ingått avtal om försäljning av bolaget. Affären är villkorad av Finansinspektionens godkännande, vilket förväntas erhållas under första halvåret 2025. Transaktionen förväntas slutföras så snart godkännande erhållits.

### **Ersättningspolicy**

Information om Bolagets ersättningspolicy finns på dess hemsida; [www.peakamsecurities.se](http://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 risktagandet 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>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provisionsintäkter	19 791	16 658	12 976	11 006	21 188
Räntenetto	2 410	1 901	560	-23	0
Omkostnader	-17 899	-11 767	-10 059	-9 462	-13 313
Rörelseresultat	4 302	6 793	3 477	1 521	7 875
Årets resultat	3 407	5 382	2 750	1 175	5 561
<u>Balansräkning</u>					
Anläggningstillgångar	207	88	49	0	82
Utlåning till kreditinstitut	9 021	8 633	5 212	5 926	12 272
Övriga tillgångar	2 142	1 711	1 776	3 393	162
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	701	1 029	1 017	427	1 126
Balansomslutning	12 070	11 460	8 054	9 745	13 643
Summa skulder och avsättningar	1 477	1 423	899	3 190	3 262
Eget Kapital	10 594	10 037	7 155	6 555	10 380
<u>Nyckeltal*</u>					
Avkastning på eget kapital	33,0%	62,6%	40,1%	13,9%	56,5%
Kapitalbas	7 187	4 655	4 405	5 380	10 380
Kärnprimärkapitalrelation**	-	-	-	-	28,9%
Primärkapitalrelation**	-	-	-	-	28,9%
Total kapitalrelation**	167,3%	122,6%	127,2%	203,5%	28,9%
Soliditet	87,8%	87,6%	88,8%	67,3%	76,1%
K/I-tal	0,81	0,63	0,78	0,86	0,64
Medelantal anställda	3,67	2,70	2,70	3,19	4,83

\*) Definition av nyckeltal; se not 2.11.

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

### Förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Årets resultat	Balanserat resultat	
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>2 000 000</b>	<b>2 749 574</b>	<b>2 405 410</b>	<b>7 154 984</b>
Balanserat resultat		-2 749 574	2 749 574	0
Utdelat till aktieägarna			-2 500 000	-2 500 000
Årets resultat		5 381 830		5 381 830
Övrigt totalresultat för perioden		0		0
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>	<b>2 000 000</b>	<b>5 381 830</b>	<b>2 654 984</b>	<b>10 036 814</b>
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>	<b>2 000 000</b>	<b>5 381 830</b>	<b>2 654 984</b>	<b>10 036 814</b>
Balanserat resultat		-5 381 830	5 381 830	0
Återbetalat villkorat aktieägartillskott			-350 000	-350 000
Utdelat till aktieägarna			-2 500 000	-2 500 000
Årets resultat		3 406 694		3 406 694
Övrigt totalresultat för perioden		0		0
<b>Utgående eget kapital 2024-12-31</b>	<b>2 000 000</b>	<b>3 406 694</b>	<b>5 186 814</b>	<b>10 593 508</b>

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	5 186 814
Årets vinst	3 406 694
	<b>8 593 508</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:  
i ny räkning överförs

8 593 508  
**8 593 508**

RESULTATRÄKNING	Not	2024	2023
Ränteintäkter		2 410 028	1 902 113
Räntekostnader		0	-780
Provisionsintäkter	7	19 790 877	16 658 145
Provisionskostnader		0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>22 200 905</b>	<b>18 559 477</b>
Allmänna administrationskostnader	8	-17 388 878	-10 800 959
Övriga rörelsekostnader	9	-463 110	-947 121
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	10	-47 208	-18 795
<b>Summa kostnader</b>		<b>-17 899 196</b>	<b>-11 766 876</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>4 301 709</b>	<b>6 792 602</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>4 301 709</b>	<b>6 792 602</b>
Skatt på årets resultat	11	-895 015	-1 410 772
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>3 406 694</b>	<b>5 381 830</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET</b>		<b>3 406 694</b>	<b>5 381 830</b>

### Rapport över övrigt totalresultat

Årets totalresultat överensstämmer med årets resultat.

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	10	206 795	87 817
Utlåning till kreditinstitut	12	9 020 727	8 632 612
Övriga tillgångar	13	2 142 179	1 710 864
Förskottsbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	700 500	1 028 943
<b>Summa tillgångar</b>		<b>12 070 202</b>	<b>11 460 236</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Leverantörsskulder		333 186	632 690
Övriga skulder	15	608 913	623 258
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	534 596	167 474
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>1 476 694</b>	<b>1 423 422</b>
<b>Eget kapital</b>			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (2 000 000 aktier med kvotvärde 1 kr)		2 000 000	2 000 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>2 000 000</b>	<b>2 000 000</b>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst		5 186 814	2 654 984
Årets vinst		3 406 694	5 381 830
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>8 593 508</b>	<b>8 036 814</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>10 593 508</b>	<b>10 036 814</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>12 070 202</b>	<b>11 460 236</b>

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

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Löpande verksamheten</b>		
Räntenetto	2 410 028	1 901 332
Provisionsintäkter	19 790 877	16 658 145
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-18 747 003	-13 158 853
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>3 453 902</b>	<b>5 400 625</b>
Ökning / minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-7 964	85 961
Ökning / minskning av tillgångar och skulder som är myndighetsrelaterade	-41 637	491 091
Ökning / minskning av anläggningstillgångar	-166 186	-57 325
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 238 115</b>	<b>5 920 352</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Återbetalda / erhållna aktieägartillskott	-350 000	0
Utdelat till aktieägarna	-2 500 000	-2 500 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 850 000</b>	<b>-2 500 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>388 115</b>	<b>3 420 352</b>
<b>Ökning av likvida medel</b>		
Likvida medel vid årets början	8 632 612	5 212 260
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>9 020 727</b>	<b>8 632 612</b>
<b>Följande poster ingår i likvida medel</b>		
Utlåning till kreditinstitut	9 020 727	8 632 612
<b>Summa likvida medel</b>	<b>9 020 727</b>	<b>8 632 612</b>

## 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.

### 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 godkännts 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 realiserar, 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 ersättningssystem 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 i någon form.

Totala kostnadsförda belopp avseende ersättningar uppgår till 3 229 600 (1 874 740) kronor.

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 2024 förfaller inom en månad.

## 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. Upplysningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

<b>Kapitaltäckningsanalys</b> (Belopp i tkr)	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>Kapitalbas</b>	7 187	4 655
<b>Externt kapitalbaskrav*</b>	4 297	3 796

\*) Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

### Specifikation kapitalkrav

Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	4 297	3 796
Kapitalkrav enligt K-faktorer	1 683	621

### 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 arr 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 kapital- och riskutvärdering (IKRU). 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 bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapital- och riskutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

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

Utgångspunkten för bolagets IKRU 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.

<b>Not 5 Ställda säkerheter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Deposition hos hyresvärd.	25 000	25 000

**Not 6 Intäkternas geografiska fördelning**

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

<b>Not 7 Provisionsintäkter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Provisionsintäkter	19 790 877	16 658 145
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>19 790 877</b>	<b>16 658 145</b>

<b>Not 8 Allmänna administrationskostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
--	-------------	-------------

Personalkostnader anställda:

Löner och andra ersättningar	1 099 000	490 740
Sociala kostnader	230 769	50 105
Andra personalkostnader	124 032	73 180
<b>Summa personalkostnader anställda</b>	<b>1 453 801</b>	<b>614 024</b>

Personalkostnader styrelse och VD (3 personer)

Löner och andra ersättningar	954 600	880 000
Tjänstepensioner	273 114	161 473
Sociala kostnader	316 015	292 522
<b>Summa personalkostnader styrelse och VD</b>	<b>1 543 729</b>	<b>1 333 995</b>

Personalkostnader övriga risktagare (1 person)

Löner och andra ersättningar	1 176 000	504 000
Sociala kostnader	371 548	160 095
<b>Summa personalkostnader övriga risktagare</b>	<b>1 547 548</b>	<b>664 095</b>

<b>Summa personalkostnader</b>	<b>4 545 077</b>	<b>2 612 114</b>
--------------------------------	------------------	------------------

<u>Övriga administrationskostnader</u>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Övriga allmänna administrationskostnader	12 843 801	8 188 846
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>12 843 801</b>	<b>8 188 846</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>17 388 878</b>	<b>10 800 959</b>

**Ersättningar till ledande befattningshavare**

	<u>Grundlön</u>	<u>Grundlön</u>
Verkställande direktör	840 000	775 000
Andra ledande befattningshavare	540 000	490 740
<b>Summa</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 265 740</b>

För bolagets VD har pensionsförsäkringspremier erlagts med:	219 792	129 948
---	---------	---------

För räkenskapsåret finns det inga avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar.

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

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

<b>Medeltal anställda</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Män	3,67	2,70
Kvinnor	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>3,67</b>	<b>2,70</b>

**Styrelseledamöter och ledande befattningshavare**

Antal på balansdagen	<u>2023</u>	<u>Varav män</u>	<u>2022</u>	<u>Varav män</u>
Styrelseledamöter	3	3	3	3
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	2	2	2	2

<b>Ersättningar till revisorerna</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	264 844	241 357
Övriga tjänster	0	0
<b>Summa</b>	<b>264 844</b>	<b>241 357</b>

<b>Not 9 Övriga rörelsekostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Marknadsföringskostnader	373 812	895 903
Försäkringskostnader	89 298	51 218
<b>Summa</b>	<b>463 110</b>	<b>947 121</b>

<b>Not 10 Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	108 312	50 987
- Inköp	166 186	57 325
- Försäljningar / utrangeringar	0	0
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>274 498</b>	<b>108 312</b>
Ingående avskrivningar	-20 495	-1 700
- Årets avskrivningar och nedskrivningar	-47 208	-18 795
- Försäljningar / utrangeringar	0	0
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-67 703</b>	<b>-20 495</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>206 795</b>	<b>87 817</b>

<b>Not 11 Skatt på årets resultat</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Redovisat resultat före skatt	4 301 709	6 792 602
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	886 152	1 399 276
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	9 079	11 740
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-216	-243
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>895 015</b>	<b>1 410 772</b>

<b>Not 12 Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Obunden bankinlåning i SEK	9 020 727	8 632 612

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

<b>Not 13 Övriga fordringar</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Kundfordringar	1 938 208	1 685 864
Skattekonto	178 971	0
Övriga fordringar	25 000	25 000
<b>Summa</b>	<b>2 142 179</b>	<b>1 710 864</b>

<b>Not 14 Förskottsbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Förutbetalda kostnader	436 999	597 735
Upplupna intäkter	263 501	431 208
<b>Summa</b>	<b>700 500</b>	<b>1 028 943</b>

<b>Not 15 Övriga skulder</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Skatteskulder	228 051	309 338
Övriga skulder	380 862	313 920
<b>Summa</b>	<b>608 913</b>	<b>623 258</b>

Det bokförda värdet på leverantörsskulder bedöms motsvara det verkliga värdet.

<b>Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Upplupna sociala avgifter	74 278	32 474
Övriga upplupna kostnader	460 318	135 000
<b>Summa</b>	<b>534 596</b>	<b>167 474</b>

## Not 17 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2024-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Låne- och kund-fordringar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belopp i tkr					
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>	Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori		Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori		
Utlåning till kreditinstitut	0	9 021		9 021	9 021
Övriga tillgångar	0	0		0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>9 021</b>		<b>9 021</b>	<b>9 021</b>
<b>Skulder i balansräkningen</b>					
Övriga skulder			609	609	609
<b>Summa</b>			<b>609</b>	<b>609</b>	<b>609</b>
<b>2023-12-31</b>	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Låne- och kund-fordringar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belopp i tkr					
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>	Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori		Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori		
Utlåning till kreditinstitut	0	8 633		8 633	8 633
Övriga tillgångar	0	0		0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>8 633</b>		<b>8 633</b>	<b>8 633</b>
<b>Skulder i balansräkningen</b>					
Övriga skulder			623	623	623
<b>Summa</b>			<b>623</b>	<b>623</b>	<b>623</b>

**Peak AM Securities AB**

556863-2367

**Not 18 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 2025 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter.

Tommy Cumselius  
Styrelseordförande

Dennis Engström  
Ledamot och VD

Rune Löderup  
Ledamot

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

**PEAK AM SECURITIES AB** 556863-2367 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2025-04-16 06:49:29 UTC***

**Undertecknare**

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: TOMMY CUMZELIUS

Tommy Cumselius  
Styrelseordförande

Leveranskanal: E-post

**PEAK AM SECURITIES AB** 556863-2367 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2025-04-16 06:31:42 UTC***

**Undertecknare**

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: DENNIS ENGSTRÖM

Dennis Engström  
Ledamot och VD

Leveranskanal: E-post

**PEAK AM SECURITIES AB** 556863-2367 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2025-04-16 07:49:29 UTC***

**Undertecknare**

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: RUNE LÖDERUP

Rune Löderup

Leveranskanal: E-post

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556067-4276 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2025-04-16 07:52:33 UTC***

**Undertecknare**

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Peter Martin Welén

Martin Welén  
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post