

ATS Finans Holding AB
Org nr: 556797-0750

ATS Finans Holding AB

556797-0750

Årsredovisning och koncernredovisning 2018

Styrelsen och verkställande direktör för ATS Finans Holding AB får härmed avge
årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 – 2018-12-31

Årsredovisningen omfattar

Sid 2	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
Sid 6	RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN
Sid 7	RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET
Sid 8	BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN
Sid 9	BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET
Sid 10	RAPPORTER ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Sid 11	KASSAFLÖDESANALYSER
Sid 12	REDOVISNINGSPRINCIPER
Sid 18	NOTER

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

ATS Finans Holding AB är moderbolag i en koncern som av Finansinspektionen klassificeras som en finansiell företagsgrupp. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Koncernen består av moderbolaget och de helägda dotterbolagen ATS Finans AB, vilket är ett värdepappersbolag som består av bifirmorna Spotlight Stock Market (f.d. AktieTorget) och Sedermera Fondkommission, samt Markets & Corporate Law Nordic AB, vilket är en juristfirma. Koncernen bildades under 2010.

ATS Finans Holding AB är ett renodlat holdingföretag vars helägda dotterbolagen har inriktning på finansiella verksamheter och juridisk rådgivning. Koncernens verksamhet drivs genom värdepappersbolaget ATS Finans AB och Markets & Corporate Law Nordic AB.

ATS Finans AB har sedan den 5 juni 2008 Finansinspektionens tillstånd att driva värdepappersrörelse och står därmed under Finansinspektionens tillsyn.

ATS Finans AB består sedan den 15 december 2013 av de båda bifirmorna Spotlight Stock Market och Sedermera Fondkommission. De båda bifirmornas verksamhet är i grunden byggd på förmågan att förse växande bolag med nytt publikt riskkapital.

Bifirman Spotlight Stock Market har sedan den 1 november 2007 Finansinspektionens tillstånd som värdepappersrörelse för drift av handelsplattform (MTF) i enlighet med lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bifirman Spotlight Stock Markets affärsidé är att skapa en enkel, trygg och synlig marknadsplats för handel med aktier och genom detta ge de noterade bolagen ett verktyg för att växa och utvecklas.

Bifirman Sedermera Fondkommission erbjuder ett brett sortiment av tjänster till bolag som befinner sig i fas antingen inför, under eller efter notering på reglerad marknad eller handelsplattform.

ATS Finans AB står under Finansinspektionens tillsyn. ATS Finans AB har följande tillstånd enligt lagen om värdepappersmarknaden:

Huvudtillstånd:

- Garantigivning och placering av finansiella instrument med fast åtagande.
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande.
- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument.
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag.
- Handel med finansiella instrument för egen räkning.
- Drift av handelsplattform (MTF).

Sidotjänster:

- Förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet.
- Råd till företag samt utföra tjänster vid fusion och företagsuppköp.
- Utföra tjänster i samband med garantigivning avseende finansiella instrument.

Annan sidoverksamhet:

- Agera som Certified Adviser *R*

Dotterbolaget Markets & Corporate Law Nordic AB påbörjade sin verksamhet den 1 maj 2018 och bedriver konsultverksamhet inom juridisk rådgivning inom värdepappers-, börs- och bolagsrätt jämte annan förenlig verksamhet.

Årsredovisningen avges per 31 december 2018 och avser ATS Finans Holding AB. Adress till bolaget är Klarabergsviadukten 63, 102 23, Stockholm.

Händelser av väsentlig betydelse under perioden

På Spotlight Stock Market har antalet noterade bolag under perioden ökat från 163 till 171 bolag. Handelsmässigt har volymerna (1 610 199 avslut) minskat i jämförelse med motsvarande period 2017 (2 042 987 avslut). Handelsomsättningen har också minskat från 20 169 mkr under 2017 till 14 271 mkr under 2018. Intäkterna i bifirman Spotlight Stock Market uppgick under året till 69 829 (69 583) tkr.

Under 2018 etablerade bifirman Spotlight Stock Market verksamhet i Danmark. Verksamheten består av att Spotlight Stock Market öppnat ett nytt segment för danska bolag, med handel i danska kronor samt clearing- och settlement i VP-securities (danska värdepapperscentralen). Spotlight Stock Market har därmed lyckats skapa en gemensam plattform för både danska och svenska investerare att på ett enkelt sätt investera i nordiska bolag med gemensam likviditet från båda länderna. I samband därmed har Spotlight Stock Market även skapat en dansk hemsida samt öppnat ett representationskontor i Köpenhamn.

Sdermera Fondkommission påverkades under slutet av året av att stor osäkerhet förelåg i marknaden. Intäkterna har dock ökat och efterfrågan på Sedermera Fondkommissions tjänster har varit god. Sedermera Fondkommission har under året varit finansiell rådgivare vid flera lyckade noteringar och kapitaliseringar och samtliga affärsområden har utvecklats väl under perioden. Intäkterna i bifirman Sedermera Fondkommission uppgick under året till 42 028 tkr (39 068) tkr.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgår till -1 509 (-137) tkr.

Markets & Corporate Law Nordic AB befann sig under året under uppbyggnad.


Koncernens övriga rörelseintäkter hänförs till bifirman Sedermera Fondkommission samt dotterbolag Markets & Corporate Law Nordic AB. Övriga rörelseintäkter i Sedermera Fondkommission har under året ökat med 964 tkr från 14 457 tkr till 15 421 tkr och i Markets och Corporate Law Nordic AB uppgår övriga rörelseintäkter till 350 (0) tkr.

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under verksamhetsåret i moderbolaget.

Riskexponeringar och hantering av risker i verksamheten

ATS Finans Holding AB:s risker består huvudsakligen av de som återfinns och hanteras hos ATS Finans AB. Utöver dessa har ATS Finans Holding AB i koncernens arbete med intern kapital- och likviditetsutvärdering identifierat egna operativa och strategiska risker. För en mer utförlig beskrivning av riskerna samt användningen av finansiella instrument, se not 23, samt kapitaltäckning, se not 24.

Anställda och styrelse

Vid rapportperiodens tidpunkt var antalet anställda i koncernen 54 (45) stycken. Moderbolaget har inte haft några anställda under varken 2018 eller 2017. 

Verkställande direktör sedan december 2013 är Peter Gönczi. Styrelsen består, sedan ordinarie årsstämma 2018, av ordföranden Thorbjörn Wennerholm samt ledamöterna Peter Gönczi, Anna Barkfeldt, Jakob Grinbaum och Stefan Sallerfors.

Investeringar

Koncernen har under perioden genomfört investeringar i immateriella tillgångar till 4 430 (0) tkr samt i materiella tillgångar till 1 465 (1 668) tkr.

Förändringar i likviditet och finansiering under perioden

Likviditeten är god i koncernen. Koncernens kassalikviditet* uppgår till 1,59 på balansdagen mot det av styrelsen fastställda minimikravet 1,25. Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen uppgick under perioden till -9 730 tkr (-1 564 tkr). Vid periodens utgång finns inga skulder till kreditinstitut varken i moderbolaget eller koncernen.

*Kassalikviditet = omsättningstillgångar / kortfristiga skulder

Omsättning, resultat och ställning

Moderbolaget

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning, tkr	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, tkr	-1 056	-1 199	-1 068	-537	-309	-690
Årets resultat, tkr	0	0,8	149	14 690	89	804
Balansomslutning, tkr	52 816	52 754	52 741	65 466	52 564	77 213
Soliditet*, %	81,6	81,7	81,7	99,0	97,7	70,9
Räntabilitet på eget kapital**, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Medeltal anställda, st	-	-	-	-	-	-

Koncernen

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Provisionsintäkter, tkr	91 720	92 906	85 669	72 325	48 309	40 779
Rörelseresultat, tkr	580	8 646	9 909	24 140	2 523	9 864
Årets resultat, tkr	-346	6 146	7 682	18 801	3 645	7 319
Balansomslutning, tkr	80 279	82 595	82 474	89 860	60 302	92 588
Soliditet*, %	64,5	63,1	55,8	67,0	70,6	46,0
Räntabilitet på eget kapital**, %	1,1	17,6	21,5	47,0	5,9	23,2
Kapitaltäckningskvot	-	-	-	-	-	1,62
Medeltal anställda, st	56	43	34	29	33	23
Total kapitalrelation***,%	11,5	13,8	12,3	15,8	15,4	13,1

* Soliditet. Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

** Räntabilitet på eget kapital. Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital

***Ovan redovisas kapitalkravet enligt gällande regelverk, innebärande uppgifterna för 2013 och tidigare år är beräknade utifrån det regelverk som gällde då. Med anledning av detta är därför åren inte fullt jämförbara sinsemellan.

Händelser av väsentlig betydelse efter periodens utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter periodens utgång.

ATS Finans Holding AB
Org nr: 556797-0750

Framtida utveckling

Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission samt Markets & Corporate Law Nordic AB är väl positionerade för att ta marknadsandelar. I Spotlight Stock Markets fall genom att notera fler bolag på marknadsplatsen, i Sedermera Fondkommissions fall genom den stärkta förmågan att genomföra större kapitalanskaffningar än tidigare år och i Markets & Corporate Law Nordic AB:s fall genom att erbjuda såväl avancerade juridiska tjänster som nytänkande teknologiska produkter till finansmarknadens aktörer.

Λ

2019052126090

RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN

<i>kr</i>	<i>Not</i>	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Ränteintäkter	4	45 842	45 056
Räntekostnader	4	-3 800	-55 802
Räntenetto		42 042	-10 746
Provisionsintäkter	1	91 720 154	92 905 606
Provisionskostnader		-15 513 921	-21 718 508
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	-1 508 909	-137 053
Övriga rörelseintäkter	2	21 330 933	15 420 754
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		96 070 299	86 460 053
Allmänna administrationskostnader	5, 6, 7	-90 689 332	-72 100 974
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9, 10	-666 880	-457 747
Övriga rörelsekostnader	11, 21	-4 134 295	-5 255 308
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-95 490 507	-77 814 029
Rörelseresultat		579 792	8 646 024
Skatt på årets resultat	8	-925 415	-2 500 331
ÅRETS RESULTAT		-345 623	6 145 693
Koncernens rapport över totalresultatet			
		2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Årets resultat		-345 623	6 145 693
Totalresultat, netto efter skatt		-345 623	6 145 693
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		-345 623	6 145 693
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Totalresultat, netto efter skatt		-345 623	6 145 693

RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET

<i>kr</i>	<i>Not</i>	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelseintäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-93 809	-88 480
Personalkostnader	21	-962 188	-1 110 633
Summa rörelsekostnader		-1 055 997	-1 199 113
Rörelseresultat		-1 055 997	-1 199 113
Finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	13 334	14 096
Summa finansiella poster		13 334	14 096
Resultat efter finansiella poster		-1 042 663	-1 185 017
Resultat före skatt		-1 042 663	-1 185 017
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag	19	1 042 663	1 185 779
Summa Bokslutsdispositioner		1 042 663	1 185 779
Årets skatt	8	-	-
Årets resultat efter skatt		0	762

2019052126092

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

<i>kr</i>	<i>Not</i>	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13	13 950 563	26 167 190
Aktier och andelar	18	1 488 647	2 427 053
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	9	25 967 595	25 967 595
Immateriella tillgångar	9	4 429 899	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	4 585 065	3 786 781
Övriga tillgångar	14	25 320 160	21 064 751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	4 537 146	3 181 543
SUMMA TILLGÅNGAR		80 279 075	82 594 913

EGET KAPITAL OCH SKULDER	<i>Not</i>	2018-12-31	2017-12-31
Skulder			
Övriga skulder	17	10 980 943	9 765 844
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	17 503 818	20 689 133
		28 484 761	30 454 977
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 429 500 aktier)		12 147 500	12 147 500
Balanserad vinst eller förlust		39 992 437	33 846 743
Årets resultat		-345 623	6 145 693
Summa eget kapital		51 794 314	52 139 936
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		80 279 075	82 594 913

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

	<i>Not</i>	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	19	47 457 533	47 407 533
Summa anläggningstillgångar		47 457 533	47 407 533
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	14	3 417 574	3 417 574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	83 776	70 442
Summa kortfristiga fordringar		3 501 350	3 488 016
Kassa och bank	13	1 857 035	1 858 635
Summa kassa och bank		1 857 035	1 858 635
Summa omsättningstillgångar		5 358 385	5 346 651
SUMMA TILLGÅNGAR		52 815 918	52 754 184
	<i>Not</i>	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 429 500 aktier)		12 147 500	12 147 500
Summa bundet eget kapital		12 147 500	12 147 500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		30 956 129	30 955 367
Årets resultat		0	762
Summa fritt eget kapital		30 956 129	30 956 129
Summa eget kapital		43 103 629	43 103 629
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	21	8 750 101	8 712 409
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	962 188	938 146
Summa kortfristiga skulder		9 712 289	9 650 555
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		52 815 918	52 754 184

h

RAPPORTER ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Rapport över förändring i koncernens eget kapital

	Annat eget kapital				Minoritetsintesse	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Summa		
Ingående balans 2016-01-01	12 147 500	29 147 382	18 883 102	60 177 984	0	60 177 984
Årets resultat			7 681 759	7 681 759		7 681 759
Lämnad utdelning		-21 865 500		-21 865 500		-21 865 500
Ingående balans 2017-01-01	12 147 500	7 281 882	26 564 861	45 994 243	0	45 994 243
Årets resultat			6 145 693	6 145 693		6 145 693
Ingående balans 2018-01-01	12 147 500	7 281 882	32 710 554	52 139 936	0	52 139 936
Årets resultat			-345 623	-345 623		-345 623
Utgående balans 2018-12-31	12 147 500	7 281 882	32 362 931	51 794 313	0	51 794 313

Rapport över förändring i moderbolagets eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2016-01-01	12 147 500	29 147 382	8 834 073	14 690 290	64 819 245
Lämnad utdelning			-21 865 500		-21 865 500
Vinstdisposition enl årsstämma			14 690 290	-14 690 290	0
Årets resultat				149 122	149 122
Ingående balans 2017-01-01	12 147 500	29 147 382	1 658 863	149 122	43 102 867
Vinstdisposition enl årsstämma			149 122	-149 122	0
Årets resultat				762	762
Ingående balans 2018-01-01	12 147 500	29 147 382	1 807 985	762	43 103 629
Vinstdisposition enl årsstämma			762	-762	0
Årets resultat				0	0
Utgående balans 2018-12-31	12 147 500	29 147 382	1 808 747	0	43 103 629

Moderbolagets kvotvärde uppgår till 5 (5) kr.
Antalet aktier i bolaget uppgår till 2 429 500 st (2 429 500).

A

KASSAFLÖDESANALYSER

Kr	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Löpande verksamhet				
Rörelseresultat	579 792	8 646 024	-1 042 663	-1 185 017
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 802 792	1 090 177	-	-
Betald inkomstskatt	-1 996 071	-7 078 390	-220 000	-1 446 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-3 219 071	2 657 811	-1 262 663	-2 631 693
Ökning/Minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder				
-Ökning/Minskning av kundfordringar	-8 035 893	2 129 021	-	-
-Ökning/Minskning av övriga kortfristiga fordringar	3 495 528	-325 550	206 666	1 432 585
-Ökning/Minskning av leverantörsskulder	778 177	562 910	-	-
-Ökning/Minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	-2 748 393	-6 587 870	61 734	11 929
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 729 652	-1 563 678	-994 263	-1 187 179
Investeringsverksamheten				
Köp/försäljning av materiella tillgångar	-1 465 154	-1 667 669	-	-
Köp/försäljning av immateriella tillgångar	-4 429 899	-	-	-
Netto, köp/försäljning av värdepapper	3 408 078	-723 899	-	-
Förvärv av andelar i dotterbolag	-	-	-50 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 486 975	-2 391 568	-50 000	-
Finansieringsverksamheten				
Erhållet koncernbidrag	-	-	1 042 663	1 185 779
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	1 042 663	1 185 779
Periodens kassaflöde	-12 216 627	-3 955 246	-1 600	-1 400
Likvida medel vid årets början	26 167 190	30 122 436	1 858 635	1 860 035
Likvida medel vid årets slut	13 950 563	26 167 190	1 857 035	1 858 635
Följande poster ingår i likvida medel				
Utlåning till kreditinstitut	13 950 563	26 167 190	1 857 035	1 858 635
Summa likvida medel	13 950 563	26 167 190	1 857 035	1 858 635
Specifikation avseende poster som inte ingår i kassaflödet				
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	666 880	457 747	-	-
Orealiserade värdeförändringar aktier och fonder	-2 469 672	632 430	-	-
Summa	-1 802 792	1 090 177	-	-
Betald och erhållen ränta				
Betald ränta	-3 800	-55 802	-	-
Erhållen ränta	45 842	45 056	13 334	14 096
Summa likvida medel	42 042	-10 746	13 334	14 096

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), sådana de antagits av EU, med undantag av IFRS 8 Rörelsesegment samt IAS 33 Resultat per aktie, som inte behöver tillämpas av företag vars aktier inte är föremål för allmän handel. Vidare har tillämpliga tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL 1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) tillämpats.

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (ÅRL 1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS:er och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor.

Då inget annat anges avser redovisningsprinciperna såväl koncernen som moderbolaget.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som gäller för 2018

De nya ändrade standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2 som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2018 har inte haft någon väsentlig effekt på bolaget.

IFRS 9 Financial instruments

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Standarden bedöms ej ha någon materiell påverkan på koncernen.

IFRS 15 Revenue from contracts with customers

IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). I

IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Ett företag kan välja mellan "full retroaktivitet" eller framåtriktad tillämpning med ytterligare upplysningar. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och är antagen av EU.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som gäller från 2019 och framåt

De nya och ändrade standarder och tolkningar samt ändringar i RFR 2 som har givits ut men som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2019 har ännu inte börjat tillämpas av företaget. Dessa standarder bedöms inte få någon utöver nedan angivna väsentlig effekt på bolaget.

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2019 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka koncernens finansiella rapporter på följande sätt:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 påverkar främst redovisningen för leasetagare och kommer leda till att nästan alla leasingavtal redovisas i balansräkningen. Standarden tar bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna redovisas. Ett frivilligt undantag kan göras för kortfristiga avtal och avtal med lågt värde. Resultaträkningen påverkas också genom att kostnaderna blir högre i början av kontraktet och lägre i slutet. Rörelseresultatet påverkas genom att hyreskostnader ersätts med räntekostnader och avskrivningar. Kassaflöde från rörelseverksamheten kommer att bli högre eftersom betalningar av kapitalbeloppet i leasingskulden redovisas som kassaflöde i finansieringsverksamheten och enbart den del av betalningen som avser ränta kommer att kunna redovisas som kassaflöde från rörelseverksamheten.

Redovisningen för leasegivare kommer inte att påverkas nämnvärt. Skillnader mot nuvarande standard kan uppstå till följd av den nya definitionen på ett leasingavtal. I IFRS 16 är, eller innehåller, ett avtal ett leasingavtal om det medför en rätt att kontrollera en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot betalning. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten om IFRS 15 tillämpas från samma rapporttillfälle.

Under det gångna året har bolaget granskat koncernens samtliga leasingavtal och har utvärderat effekterna av IFRS 16. Vid balansdagen uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingåtaganden till 10 664 tkr, se not 7. Av dessa åtaganden hänförs cirka 940 tkr till korttidsleasingavtal och cirka 86 tkr till leasingavtal för vilka den underligande tillgången har ett mindre värde. Dessa kommer att redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

För de återstående leasingåtagandena förväntar sig koncernen att redovisa nyttjanderätter som uppgår till cirka 9 433 tkr per 1 januari 2019 och leasing skulder på 8 075 tkr (efter justeringar för förutbetalda leasingavgifter som redovisats per 31 december 2018).

Kassaflödet från den löpande verksamheten kommer att öka och kassaflödet från finansierings-verksamheten kommer att minska med cirka 5 701 tkr då amorteringen av leasingskulden klassificeras som kassaflöden från finansieringsverksamheten. Redovisningen för koncernen i egenskap av leasegivare kommer i allt väsentligt vara oförändrad. Några ytterligare upplysningar kommer att tillkomma nästa år.

Koncernen kommer att tillämpa standarden från 1 januari 2019. Koncernen avser att tillämpa den förätklade övergångsmetoden och kommer inte att räkna om jämförelsetalen. Nyttjanderätter gällande leasing av fastigheter värderas på den första tillämpningsdagen som om standarden alltid hade tillämpats. Övriga nyttjanderätter värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden (justerade för förutbetalda och upplupna leasingavgifter).

Grunder för konsolidering

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterföretag. De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som tas in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilken är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande, och ingår i koncernredovisningen fram till den dag det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget kapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Det eventuella överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Alla koncerninterna mellanhavanden, intäkter, kostnader, vinster och förluster som uppkommer i transaktioner mellan företag som omfattas av koncernredovisningen elimineras i sin helhet.

Aktier i dotterbolag

Moderbolagets innehav av aktier i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdesmetoden.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter, från dotterbolagens verksamheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan komma att avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpning av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i en egen not.

Redovisning av provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter består av courtage, anslutningsavgifter samt fakturerat arvode för arbete utfört inom affärsområdena Corporate Finance, Likviditetsgarantivning och Emissionstjänster. Provisionsintäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i den löpande verksamheten och redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar

kommer att tillfalla koncernen och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av verksamheterna såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit.

Provisionsintäkter intäktsförs när rätten till fakturering föreligger. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för handelsavgifter och andra provisioner.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter gäller fakturerade arvoden för arbete utfört inom IT-tjänster samt sådana tjänster som inte faller inom ovan beskrivna provisionsintäkter. Övriga rörelseintäkter kan bestå av tjänster som faktureras på löpande räkning eller fast pris. Övriga rörelseintäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i den löpande verksamheten och 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 verksamheterna. Intäktsbeloppen anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Vid årsbokslut görs en särskild bedömning om fakturerat arvode behöver periodiseras.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter härrör i huvudsak från utlåning till kreditinstitut och avser till mindre del tillgodohavanden på klientmedelskonton. Koncernens räntekostnader är av marginell karaktär.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultatet av finansiella transaktioner består av realiserade och orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokal-, revisions-, förvaltnings-, utbildnings-, IT-, telekommunikations- samt rese- och representationskostnader.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro mm samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Pensionsåtaganden har beräknats och redovisats baserat på Tryggandelagen. Tillämpning av Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda, inte heller några aktierelaterade ersättningar.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är aktuella. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Immateriella tillgångar

Separat förvärvade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 3 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Goodwill

Koncernmässig goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar. Goodwill testas årligen för nedskrivningsbehov. Goodwill tas bort vid utrangering eller avyttring.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjande period.

Avskrivningar sker enligt följande:

Materiella tillgångar

Inventarier	20%
Inredning och möbler	10%

Koncernbidrag

Lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i moderbolaget.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen avser aktier, kundfordringar och lånefordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, 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 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. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att ett lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

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 redovisningstillfället så som beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av finansiella tillgångar och skulder som utgör innehav för handelsändamål. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar värderade i resultaträkningen. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara utbetalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.


Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, tex leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Derivat

På balansdagen saknar bolaget, tillika koncernen, innehav av derivat eller andra säkringsinstrument.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden där justering skett för transaktioner som inte har medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras utlåning till kreditinstitut. 

NOTER

Belopp i kr om inget annat anges

Not 1 Provisionsintäkter

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Provisionsintäkter:				
Anslutningsavgifter	3 000 000	3 150 000	-	-
Handelsintäkter – Sverige	26 674 884	34 873 014	-	-
Kvartalsavgifter	35 658 556	28 482 508	-	-
Corporate Finance	17 391 326	14 355 358	-	-
Likviditetsgarantigivning	2 893 863	1 494 043	-	-
Övriga provisionsintäkter	6 101 525	10 550 683	-	-
Totalt	91 720 154	92 905 606	-	-

Samtliga intäkter genereras i Sverige.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Tjänsteförsäljning	21 330 933	15 420 754	-	-
Summa	21 330 933	15 420 754	-	-

Ingen segmentinformation lämnas i enlighet med IFRS 8 p. 26.

Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Nettoresultat avseende aktier	-1 508 909	-137 053	-	-
Summa	-1 508 909	-137 053	-	-

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig 1 508 909 (-137 053) kr i koncernen samt 0 (0) kr i moderbolaget till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, 0 (0) kr till kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas i både koncernen och moderbolaget samt 0 (0) kr kategorin Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i både koncernen och moderbolaget. *td*

Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Ränteintäkter:				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga ränteintäkter	45 842	45 056	13 334	14 096
Summa	45 842	45 056	13 334	14 096
Räntekostnader:				
Övriga räntekostnader	-3 800	-55 802	-	-
Summa	-3 800	-55 802	-	-
Räntenetto	42 042	-10 746	13 334	14 096

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader enligt ovan är kassaflödespåverkande.

Not 5 Personalkostnader

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Personalkostnader anställda:				
Löner och andra ersättningar	25 920 292	18 939 159	-	-
Premier för pensionskostnader	3 838 513	2 938 495	-	-
Sociala kostnader	8 974 699	7 086 004	-	-
Andra personalkostnader	3 797 238	2 700 398	-	-
Summa personalkostnader anställda	42 530 742	31 664 056	-	-
Personalkostnader styrelse och VD:				
Löner och andra ersättningar	2 499 188	2 216 025	-	-
Premier för pensionskostnader	438 086	266 195	-	-
Sociala kostnader	922 891	696 275	-	-
Andra personalkostnader	-	-	-	-
Summa personalkostnader styrelse och VD	3 860 165	3 178 495	-	-
Summa personalkostnader	46 390 907	34 842 551	-	-

Samtliga anställda är anställda och arbetar i Sverige.

Rörlig ersättning och övriga förmåner

Koncernen betalar ingen rörlig ersättning eller bonus. Ersättningsprincipen är därmed att anställda ersätts med fast lön i enlighet med anställningsavtal.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För verkställande direktör gäller 6 månaders ömsesidig uppsägningstid och för andra ledande befattningshavare gäller 6 månaders ömsesidig uppsägningstid. Övriga anställda omfattas av lagen om anställningsskydd. Det finns inga avtal avseende avgångsvederlag till styrelsen, VD eller andra ledande befattningshavare.

Pensioner

Företagets pensionsålder är 65 år. Tjänstepensionspremierna är avgiftsbestämda.

Någon avtalad pensionsålder för verkställande direktör finns ej. Tjänstepensionspremien är avgiftsbestämda och premier betalas in månadsvis.

2018

<i>Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare</i>	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader	Summa
Thorbjörn Wennerholm	285 002	-	-	285 002
Jakob Grinbaum	185 004	-	-	188 338
Stefan Sallerfors	188 338	-	-	185 004
Anna Barkfeldt	95 004	-	-	95 004
Verkställande direktör	1 745 840	-	438 086	2 183 926
Övriga ledande befattningshavare*	2 797 537	-	714 294	3 511 831
Summa	5 296 725	-	1 152 380	6 449 105

* Övriga ledande befattningshavare uppgår under perioden till 3 personer (3).

Totalt styrelsearvode har uppgått till 190 000 SEK för respektive ledamot och till 290 000 SEK för ordförande.

2017

<i>Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare</i>	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader	Summa
Thorbjörn Wennerholm	270 000	-	-	270 000
Jakob Grinbaum	126 665	-	-	126 665
Stefan Sallerfors	175 000	-	-	175 000
Verkställande direktör	1 644 360	-	266 195	1 910 555
Övriga ledande befattningshavare*	3 403 655	-	679 195	4 083 850
Summa	5 619 680	-	945 847	6 565 070


	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Medelantalet anställda:				
Män	31	28	-	-
Kvinnor	25	15	-	-
Totalt för bolaget	56	43	-	-

	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
2018				
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	5	80%	5	80%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	4	75%	1	100%

	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
2017				
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	4	100%	4	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	3	67%	1	100%

Not 6 Arvode och ersättningar till revisorer

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
<i>Öhrlings</i>				
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>				
Revisionsuppdrag*	152 500	267 000	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	88 375	89 575	-	-
Övriga tjänster	85 000	74 138	-	-
Summa	325 875	430 713	-	-
Summa arvode och ersättningar revisorer	325 875	430 713	-	-

*Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelse, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget. 

Not 7 Leasing

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	Koncernen 2018-01-01 – 2018-12-31	Koncernen 2017-01-01 – 2017-12-31	Moderbolaget 2018-01-01 – 2018-12-31	Moderbolaget 2017-01-01 – 2017-12-31
<i>Inom ett år</i>	6 690 679	2 980 771	-	-
Senare än ett år men inom fem år	3 973 542	2 125 200	-	-
Senare än fem år	-	-	-	-
Totalt	10 664 221	5 105 971	-	-

Årets leasingkostnader 5 164 165 kr (3 145 144 kr). Koncernens leasingåtaganden rör leasing av lokal, bilar, kontorsmaskiner och telefoni.

Not 8 Skatt på årets resultat

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Aktuell skatt på årets resultat	-616 045	-2 179 287	-	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-309 370	-12 217	-	-
Summa aktuell skatt	-925 415	-2 191 504	-	-
<i>Uppskjuten skattekostnad/intäkt för året</i>	2018	2017	2018	2017
Uppskjuten skattekostnad/intäkt hänförlig till förlustavdrag	-	-	-	-
Uppskjuten skattekostnad/intäkt hänförlig till förändringar i temporära skillnader	-	-308 827	-	-
Summa uppskjuten skattekostnad/intäkt för året	-	-308 827	-	-
Total redovisad skattekostnad	-925 415	-2 500 331	-	-

B

ATS Finans Holding AB
Org nr: 556797-0750

Redovisad vinst före skatt	-256 690	8 646 024		761
Skatt enligt gällande skattesats	56 472	-1 902 125		-167
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-672 516	-289 546		-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	167		167
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-309 370	-	-	-
Skatteeffekt hänförlig till förändringar i temporära skillnader	-	-308 827	-	-
Aktuell skatt	-925 415	-2 500 331	-	-

Not 9 Immateriella tillgångar

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärden	25 967 595	25 967 595	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	25 967 595	25 967 595	-	-
Ingående nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående bokförda värden	25 967 595	25 967 595	-	-

Den immateriella anläggningstillgången avser Goodwill som uppkom i samband med förvärvet av det tidigare Aktiebolaget Daugava, org. nr. 556736-8161 och AktieTorget Holding AB, org nr. 556601-5938, under 2010.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill testas årligen för nedskrivningsbehov. Goodwill tas bort vid utträngning eller avyttring. Värderingen som ligger till grund för nedskrivningstestet uppvisar att det indikativa värdet på goodwillen uppgår till med än 3 gånger det bokförda värdet.

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
<i>Separat förvärvade immateriella tillgångar</i>				
Ingående anskaffningsvärden	4 429 899	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 429 899	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	-
Utgående planenliga restvärden	4 429 899	-	-	-

Koncernens separat förvärvade immateriella tillgångar avser en digital plattform. Den immateriella tillgången kommer skrivas av den 1 januari 2019. Avskrivning av tillgången sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 3 år.

Not 10 Inventarier

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	5 064 408	3 396 739	-	-
Nyanskaffningar	1 465 154	1 667 669	-	-
Totalt	6 529 562	5 064 408	-	-
Ackumulerade avskrivningar enligt plan				
Vid årets början	-1 277 627	-819 880	-	-
Årets avskrivningar	-666 870	-457 747	-	-
Totalt	-1 944 497	-1 277 627	-	-
Planenligt restvärde vid årets slut:	4 585 065	3 786 781	-	-

Not 11 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen 2018	Koncernen 2017	Moderbolaget 2018	Moderbolaget 2017
Vidarefakturerade kostnader	933 199	1 266 746	-	-
Övriga rörelsekostnader	3 201 096	3 988 562	1 055 997	1 199 113
Summa	4 134 295	5 255 308	1 055 997	1 199 113

Not 12 Händelser av väsentlig betydelse efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter periodens utgång.

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Utlåning till kreditinstitut	13 950 563	26 167 190	1 857 035	1 858 635
	13 950 563	26 167 190	1 857 035	1 858 635

Utlåning till kreditinstitut består av bankbehållning, för vilken ränta utgår enligt de villkor som banken erbjuder. Bankbehållningen är inte föremål för någon bindningstid.

Not 14 Övriga tillgångar

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Kundfordringar	18 326 454	10 290 561	-	-
Övriga fordringar	6 993 706	10 774 190	3 417 574	3 417 574
Summa	25 320 160	21 064 751	3 417 574	3 417 574

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Periodiserade intäkter	1 427 732	901 096	-	-
Förutbetalda hyror	1 185 882	770 131	-	-
Övriga interimfordringar	1 923 532	1 510 316	83 776	70 442
Summa	4 537 146	3 181 543	83 776	70 442

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Personalkostnader	4 576 062	3 602 567	-	-
Kostnader för aktiehandelssystem	-	6 889 547	-	-
Kvartalsavgifter	12 306 852	7 281 598	-	-
Övriga upplupna kostnader	2 620 904	2 915 421	962 188	938 146
Totalt	17 503 818	20 689 133	962 188	938 146

Not 17 Övriga skulder

	Koncernen 2018-12-31	Koncernen 2017-12-31	Moderbolaget 2018-12-31	Moderbolaget 2017-12-31
Aktielån	143 350	1 023 200	-	-
Leverantörsskulder	6 793 466	5 452 379	-	-
Övriga skulder	4 044 127	8 671 559	-	-
Summa	10 980 943	10 239 996	-	-

Not 18 Aktier och andelar

Aktier och andelars resultatpåverkan uppgick till -1 508 909 kr (-137 053). En nedgång i värdet av bolagets aktier och andelar om 10 % skulle påverka koncernens resultat negativt med 149 tkr.

Koncernen

Specifikation aktieinnehav	2018-12-31		2017-12-31	
	Onoterade aktier	Noterade aktier	Onoterade aktier	Noterade aktier
Aktier och andelar för handelsändamål	20 000*	1 468 647**	20 000*	2 407 053**
	20 000*	1 468 647**	20 000*	2 407 053**

*De onoterade aktierna är värderade utifrån tillgängliga indata och avser nivå 3 enligt IFRS 13.

**De noterade aktierna är värderade till verkligt värde utifrån noterad kurs och avser nivå 1. Ett innehav har värderats enligt nivå 2.

Not 19 Andelar i dotterföretag

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel	Bokfört värde
- ATS Finans AB Org nr: 556736-8195 Säte: Stockholm Eget kapital: 32 579 545 kr Årets resultat: -860 144 kr	2 429 500	100 %	47 407 533
- Markets & Corporate Law AB Org nr: 559081-4769 Säte: Malmö Eget kapital: 37 409 Årets resultat: -12 591	50 000	100 %	50 000
			47 457 533

Förändring andelar koncernföretag	2018-12-31	2017-12-31
Vid årets början	47 407 533	47 407 533
Nya anskaffningar	50 000	-
Totalt	47 457 533	47 407 533

Moderbolaget har under året erhållit ett koncernbidrag om 1 042 663 (1 185 779) kr. *A*

Not 20 Poster inom linjen

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Eventualförpliktelser		
Klientmedel som förvaltas för kunders räkning där hela beloppet är återbetalbart vid anfordran	15 364 521	47 185 753

Not 21 Koncerninterna transaktioner

Moderbolaget	2018	2017
Andel av försäljning som avser koncernföretag	0,0%	0,0%
Andel av inköp som avser koncernföretag	91,1%	92,6%

Moderbolaget har under året köpt tjänster från dotterbolag uppgående till 962 188 kr (1 110 633 kr).

Under året har moderbolaget upptagit penninglån till annat koncernbolag. Vid räkenskapsårets utgång kvarstår ett nettoskuld om 8,8 mkr, att jämföra med en nettoskuld om 8,7 mkr vid årets början.

Koncernen har inte haft några transaktioner med företag eller fysiska personer som faller inom ramen för definitionen av IAS 24 Upplysningar om närstående.

Not 22 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har i samband med revisionsarbetet diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende företagets viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för handel förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

- Finansiella tillgångar och skulder som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfylls.

- Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålles till förfall förutsätter att företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Immateriella tillgångar

Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under de rådande förhållandena synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar. Koncernen ser regelbundet över uppskattningar för immateriella tillgångar. För de immateriella tillgångarnas värde vid periodens slut, se not 9.

Bolaget prövar årligen om något nedskriv nedskrivningsbehov föreligger för goodwill samt övriga immateriella tillgångar. För att fastställa om ett nedskrivningsbehov föreligger beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet för immateriella tillgångar har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av de framtida kassaflöden tillgången väntas ge upphov till. För dessa beräkningar måste vissa antaganden göras, där intäkter, diskonteringsränta och årlig tillväxttakt efter prognosperioden är väsentliga antaganden som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av det redovisade värdet kommande år.

Redovisat värde på goodwill uppgick till 25 968 (25 968) tkr medan på övriga immateriella tillgångar till 4 430 (0) tkr. Inget nedskrivningsbehov har identifierats per 31 december 2018 för samtliga tillgångar. En försämring av vart och ett av de väsentliga antagandena som ingår i beräkningen av nyttjandevärdet visar att återvinningsvärdet med marginal överstiger redovisat värde för nästkommande år. I analysen har en rimlig försämring av intäkterna, höjning av diskonteringsräntan samt sänkt antagande om tillväxt beaktats.

En ökning av den marknadsmässiga räntan med fem procentenheter medför att fortsatt återvinningsvärdet med marginal överstiger det redovisade värdet. Även om antagandet om tillväxt skulle justeras till en obefintlig tillväxt i beräkningen av återvinningsvärdet så överstiger återvinningsvärdet det redovisade värdet.

Fastställande av verkligt värde

Koncernen klassificerar värderingarna av de finansiella instrumenten till verkligt värde genom användning av en hierarki för verkligt värde som återspeglar betydelsen av de indata som använts i värderingarna. Hierarkin innehåller följande nivåer:

- Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (Nivå 1).
- Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (dvs. som priser) eller indirekt (dvs. härledda från priser) (Nivå 2).
- Indata för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata (icke observerbara indata) (Nivå 3).

Innehav av finansiella instrument som således saknar priser från välfungerande likvida marknader gör att vedertagna värderingsmodeller måste användas där uppskattningar och antaganden tillämpas utöver de marknadsparametrar som kan användas i värderingsmodellerna. Även om värderingsmodellens beräkningsantaganden testas löpande mot transaktioner på marknader så innebär användning av värderingsmodellen att en osäkerhet finns i det framtida faktiska utfallet.

De finansiella instrumenten i koncernen som är noterade har värderats utefter Nivå 1 ovan. Det finns inga betydande överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 i hierarkin ovan och de

instrument som är onoterade har värderats utefter Nivå 3. Samma förhållanden förelåg under 2017.

För årets totala vinster och/eller förluster på finansiella instrument som ingår i resultatet, hänvisas till not 3.

För värdet på de finansiella instrumenten per balansdagen hänvisas till not 18.

Not 23 Risker

Risker

ATS Finans Holding koncernen exponeras mot olika typer av risker i verksamheten, och dessa utgörs främst av kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt marknadsrisk. Styrelsen har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse fastställt riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera de risker som finns i verksamheten. I varje enskild situation ska riskerna identifieras, kvantifieras, hanteras och dokumenteras. Centralt ansvarig för riskkontroll är Risk Manager. Funktionen för riskkontroll ska identifiera befintliga risker, lämna förslag på risklimiten där så är lämpligt, samt löpande kontrollera och följa upp identifierade risker. Dotterbolaget ATS Finans AB har även inrättat riskråd som stöd till funktionen för riskkontroll. Instruktionerna för riskhantering sker för att upprätthålla ett gott anseende som aktör på den svenska värdepappersmarknaden. Utöver detta granskas koncernens regelefterlevnad av dess compliance officer, samt granskas av de övriga kontrollfunktionerna av bolagets internrevisor, som därutöver bl.a. ska granska och utvärdera bolagets organisation och styrning, samt även granska den interna rapportering inom Bolaget.

Koncernens kontrollfunktioner är direkt underställda styrelsen och rapporterar till denna enligt interna policys med fastställd rapporteringsplan. På grund av personalens roller i den relativt lilla organisationen har det inte gått att placera funktionerna compliance och internrevision internt varför dessa tjänster utförs av extern kompetens. Funktionen för riskkontroll har emertid genom styrelsebeslut 2017 förlagts internt. Samtliga funktioner är bemannade av personer med dokumenterat god kunskap och erfarenhet av de respektive ansvarsområdena. Uppdragsavtalet följer de krav som framgår av bolagets interna policys samt Finansinspektionens krav på outsourcad verksamhet.

Kreditrisken utgörs främst av följande:

Kundfordringar som koncernen har på sina kunder

Betalningarna följs noggrant. ATS Finans Holding bedömer att risken är begränsad då fordringarna är spridda bland ett stort antal kunder. Hittills har dessa visat god förmåga att betala. Vid räkenskapsårets utgång hade koncernen utestående kundfordringar om 18,3 (10,3) mkr.

Exponering genom placeringar i SEB, Handelsbanken, SparbankenSyd, Länsförsäkringar bank och Swedbank.

ATS Finans Holding bedömer att denna kreditrisk är begränsad till följd av att beloppet avser utlåning till mer än ett kreditinstitut och att dessa löpande granskas då de står under Finansinspektionens tillsyn. Vid räkenskapsårets utgång hade koncernen utestående placeringar hos bankerna om 13 951 (26 167) tkr.

Maximala exponeringar mot banker är satt till 100% av kapitalbasen medan det mot övriga motparter uppgår till 25% av kapitalbasen, som vid utgången av verksamhetsåret uppgick till 5 349 (6 543) tkr.

*** Operativa risker**

Består av legala risker, administrativa risker och IT-risker.

- Med legala risker avses risk för att ledningen och/eller personal i ATS Finans Holding koncernen i sin verksamhet begår legala fel till men för ATS Finans Holding koncernen.
- Med administrativa risker avses i detta sammanhang risker för att ATS Finans Holding koncernens personal skall begå administrativa fel till men för bolaget.
- Med IT-risker och därmed sammanhängande tekniska risker avses främst risker för informationsförlust, dataintrång och driftsstörningar i IT-verksamheten och handeln.

ATS Finans Holding koncernens operativa risker minimeras av väl utvecklade interna rutiner samt av styrelsen fastställda rutiner och riktlinjer för effektiv riskhantering i syfte att bedriva verksamheten med begränsad och kontrollerad operativ risk.

*** Likviditetsrisken** hanteras genom att löpande fakturering säkrar kassaflödet samt genom betryggande banktillgodohavanden för oförutsedda utgifter. Detta görs i syfte att förbygga den refinansieringsrisk som finns i bolaget.

Likviditetsrisken analyseras löpande med utgångspunkt i bedömt behov.

Bolagets samtliga finansiella skulder löper med en löptid om 0-3 månader vilka hanteras genom bolagets kassaflöde och betryggande banktillgodohavanden.

Koncernen eftersträvar att vara självfinansierat. Beredskapsplanen för likviditetskriser ska hanteras av styrelsen genom att externt kapital kan tillskjutas. Koncernen definierar därför kapital som eget kapital, vilket per den 31 december 2018 uppgick till 51 794 313 (52 139 936) kr.

Likviditetsrisken försöker koncernen minimera genom att löpande ha en likviditetsbuffert samt att underhålla en likviditetsplan där koncernens förväntade inbetalningar och betalningsförpliktelser matchas i tiden. Detta görs i syfte att förbygga den refinansieringsrisk som finns i koncernen. Koncernens likviditetsmål är att hålla en kassalikviditet överstigande 1,25. Kvoten är tillika koncernens undre gräns för likviditetstollerans.

ATS Finans Holding koncernen har inga banklån, men ser detta som ett alternativ om likviditetsbehov skulle uppkomma. Alla finansiella fordringar och skulder, med undantag av fordringar och skulder på koncernföretag, förfaller inom en månad från balansdagen.

*** Marknadsrisker**

Marknadsrisk utgörs av en alltför långvarig lågkonjunktur, främst genom en osäkerhet på räntemarknaden samt genom att aktiviteten reduceras på primärmarknaden men även avseende koncernens handel med aktier i eget lager. Några valutarelaterade risker bedöms inte föreligga.

Riskerna följs och tryggas genom den betryggande kapitalrelation, se not 24.

Not 24 Kapitaltäckning

Information om koncernens kapitaltäckning i denna årsredovisning avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 923 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 lämnas på företagets hemsida www.sedermera.se.

Koncernen uppfyller *dels* det lagstadgade kapitalkravet och *dels* det internt bedömda kapitalbehovet. Koncernens externa kapitalkrav redovisas i tabellen nedan och information om företagets riskhantering lämnas i not 23.

Kapitalplanering

ATS Finans Holdings strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet enligt 2 kap. 1 § Lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag följer av Koncernens riskhantering och framtagande av intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKU/ILU). Riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som koncernen har i sin verksamhet och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande för att säkerställa att dessa avspeglar Koncernens kapitalbehov. Huvudansvar för riskkontrollen har VD, men åvilar alla medarbetare.

Företaget har en fastställd plan för storleken på kapitalbehovet på några års sikt ("kapitalplan"), vilken regleras i koncernens *Kapitalplaneringspolicy* och som baseras på:

- företagets riskprofil,
- identifierade risker med hänsyn till sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- sk. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas agerande och andra omvärldsvärderingar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med företagets årliga uppdatering av internt regelverk, vilket inkluderar uppdatering av koncernens *Kapitalplaneringspolicy*. Uppdateringen följs årligen och vid behov upp och fastställs av Bolagets styrelse för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar företagets verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till företagets aktuella och framtida kapitalbehov.

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 ATS Finans en egen process för IKU/ILU. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat för samt att företaget vidtar en bedömning av sitt interna kapital- och likviditetsbehov i relation till detta. I processen ingår att ATS Finans ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner samt riskhanteringssystem, där den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Tillsynsförordningen.

För företagets vidkommande bidrar reglerna till att stärka företagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda företagets kunder. Reglerna innebär att företagets kapitalbas med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och marknadsrisker, kapitalkonserveringsbuffert samt beräknat kapitalkrav för ytterligare definierade risker i verksamheten, i enlighet med företagets *Kapitalutvärderingspolicy*.

<i>(Belopp i tkr)</i>	2018	2017
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	21 398	26 172
Kapitalbas	21 398	26 172
Risikexponeringsbelopp	186 089	189 871
Kapitalkrav		
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	2 751	2 662
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	-	388
-varav: kapitalkrav operativ risk	12 136	12 140
Summa kapitalkrav	14 887	15 190
Kärnprimärkapitalrelation	11,5%	13,8%
Primärkapitalrelation	11,5%	13,8%
Total kapitalrelation	11,5%	13,8%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav	10,5%	10,5%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kapital tillgängligt att använda som buffert	3,5%	5,8%
-Total kapitalrelation minus lagstadgat minimikrav om 8,0 % exklusive buffertkrav		

Kapitalbas

<i>(Belopp i tkr)</i>	2018	2017
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 148	12 148
Ej utdelade vinstmedel	39 647	39 992
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-30 397	-25 968
Summa kärnprimärkapital	21 398	26 172
Total kapitalbas	21 398	26 172

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



Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

<u>(Belopp i tkr)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Institutsexponeringar	342	419
Företagsexponeringar	2 042	1 940
Övriga poster	367	303
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	2 751	2 662

Marknadsrisk

<u>(Belopp i tkr)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Risker i handelslagret	-	388
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	388

Operativ risk

<u>(Belopp i tkr)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Basmetoden	12 136	12 140
Summa kapitalkrav för operativa risker	12 136	12 140
Totalt kapitalkrav	14 887	15 190

h

Not 25 Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

**Finansiella tillgångar koncernen
2018-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Utlåning till kreditinstitut	13 950 563	13 950 563		13 950 563
Aktier och andelar	1 488 647	1 488 647		1 488 647
Övriga tillgångar	25 320 160	25 320 160		25 320 160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 537 146		4 537 146	4 537 146
Summa	45 296 516	40 759 370	4 537 146	45 296 516

**Finansiella skulder koncernen
2018-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Övriga skulder	10 980 943		10 980 943	10 980 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 503 818		17 503 818	17 503 818
Summa	28 484 761		28 484 761	28 484 761

Finansiella tillgångar koncernen
2017-12-31

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Utlåning till kreditinstitut	26 167 190	26 167 190		26 167 190
Aktier och andelar	2 427 053	2 427 053		2 427 053
Övriga tillgångar	21 064 751	21 064 751		21 064 751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 181 543		3 181 543	3 181 543
Summa	52 840 537	49 658 994	3 181 543	52 840 537

Finansiella skulder koncernen
2017-12-31

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Övriga skulder	9 765 844		9 765 844	9 765 844
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 689 133		20 689 133	20 689 133
Summa	30 454 977		30 454 977	30 454 977

**Finansiella tillgångar moderbolaget
2018-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Utlåning till kreditinstitut	1 857 035	1 857 035		1 857 035
Aktier i dotterbolag	47 457 533	47 457 533		47 457 533
Övriga tillgångar	3 417 574	3 417 574		3 417 574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	83 776		83 776	83 776
Summa	52 815 918	52 732 142	83 776	52 815 918

**Finansiella skulder moderbolaget
2018-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Skulder till koncernföretag	8 750 101		8 750 101	8 750 101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	962 188		962 188	962 188
Summa	9 712 289		9 712 289	9 712 289

A

**Finansiella tillgångar moderbolaget
2017-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Utlåning till kreditinstitut	1 858 635	1 858 635		1 858 635
Aktier i dotterbolag	47 407 533	47 407 533		47 407 533
Övriga tillgångar	3 417 574	3 417 574		3 417 574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 442		70 442	70 442
Summa	52 754 184	52 683 742	70 442	52 754 184

**Finansiella skulder moderbolaget
2017-12-31**

	Redovisat värde			Verkligt värde
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Skuldinstrument	Eget kapitalinstrument
Skulder till koncernföretag	8 712 409		8 712 409	8 712 409
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	938 146		938 146	938 146
Summa	9 650 555		9 650 555	9 650 555

ATS Finans Holding AB
Org nr: 556797-0750

Not 26 Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserad vinst	30 956 129
Årets resultat	-
	<hr/>
	30 956 129

Styrelsen förslag till vinstdisposition

Balanseras i ny räkning	30 956 129
	<hr/>
	30 956 129

R

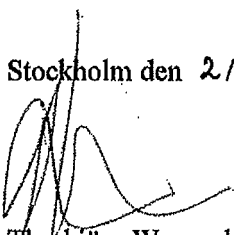
2019052126123

Not 27 Intygande

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen den 25 / 4 - 2019. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 14 / 5 - 2019.

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företagets ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen ställs inför.

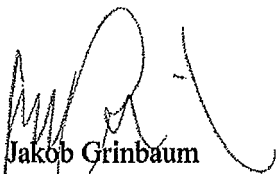
Stockholm den 2 / 5 - 2019



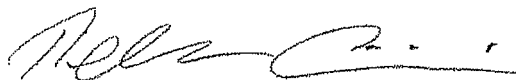
Thorbjörn Wennerholm
Ordförande



Anna Barkfeldt
Ledamot



Jakob Grinbaum
Ledamot

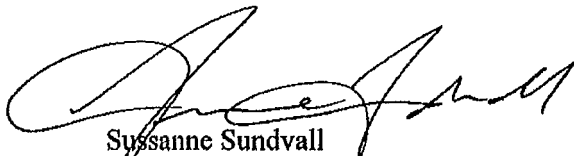


Peter Gönczi
Ledamot & Verkställande direktör



Stefan Sallerfors
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 6 / 5 - 2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad verkställande direktör i ATS Finans Holding AB (publ), org.nr. 556797-0750, intygar härmed att, dels denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämman tisdagen den 14 maj 2019. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm, den 14/5 2019



Peter Gönczi



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ATS Finans Holding AB, org.nr 556797-0750

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ATS Finans Holding AB för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

R

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ATS Finans Holding AB för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets



organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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 en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 6 maj 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor