



Coeli | WEALTH MANAGEMENT

ÅRSREDOVISNING 2025

Coeli Wealth Management AB
(559008-1716)

ÅRSREDOVISNING

COELI WEALTH MANAGEMENT AB, ORG NR 559008-1716

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Wealth Management AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2025.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
RESULTATRÄKNING (tkr)	5
BALANSRÄKNING (tkr)	6
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	7
KASSAFLÖDESANALYS (tkr)	8
NOTER	9

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Coeli Wealth Management AB är ett värdepappersbolag som startade sin verksamhet 1 juli 2016. Bolaget erbjuder finansiella tjänster och produkter till svenska kunder från kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö och Uppsala. Antalet anställda uppgick vid utgången av året till 83 personer. Samtliga anställda rådgivare är licensierade av Swedsec.

Företagets verksamhet består av förmögenhetsförvaltning samt depåverksamhet. Bolaget innehar från Finansinspektionen följande tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("VpML"):

Tillstånd enligt VpML

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument (2 kap. 1 § 1 p. VpML)
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag (2 kap. 1 § 2 p. VpML)
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument (2 kap. 1 § 5 p. VpML)
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet (2 kap. 2 § 1 p. VpML)
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande (2 kap. 1 § 7 p. VpML)
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster (2 kap. 2 § 4 p. VpML)

Coeli Wealth Management AB har även, i enlighet med 2 kap 3§ VpML, tillstånd för annan sidoverksamhet, bestående av försäkringsförmedling i samtliga livförsäkringsklasser enligt lagen (2005 : 405) om försäkringsförmedling. Bolaget har även tillstånd att registreras som förvaltare enligt 4 kap. 12 § Lag (2004:46) om värdepappersfonder.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Group AB, org nr 556790-3199, vilket också är moderbolag i koncernen.

LIKVIDITET, KAPITALTÄCKNING OCH RESULTAT-UTVECKLING

Bolagets utlåning till kreditinstitut uppgick till 15 863 (11 907) tkr.

Eget kapital uppgick till 49 550 (60 587) tkr.

Årets rörelseintäkter uppgick till 133 486 (105 184) tkr.

Bolagets kapitalbas uppgår till 49 550 (60 587) tkr vilket

i sin helhet utgörs av kärnprimärkapital.

De allmänna administrativa kostnaderna uppgick till

144 146 (113 108) tkr.

Rörelseresultatet uppgick till -10 660 (-7 924) tkr.

Rörelsemarginalen uppgick till -8% (-8%).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Ola Arvidsson har frånträtt som VD och ersatts tillfälligt av Mia Norell

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Det finns inget som styrelsen och VD vill belysa.

FRAMTIDA UTVECKLING

Det gångna räkenskapsåret har präglats av förändringar i bolagets verksamhet och finansiella utveckling. Under perioden har arbete genomförts med att se över interna strukturer, prioriteringar och verksamhetsinriktning i syfte att anpassa organisation och arbetssätt till rådande förutsättningar. Bolagets inriktning för den fortsatta verksamheten har tydliggjorts genom fastställande av övergripande strategiska prioriteringar. Mot denna bakgrund bedömer styrelse och ledning att verksamheten har förutsättningar att bedrivas med en mer samlad inriktning framåt. Bolaget bedriver verksamhet inom sex affärsområden inom koncernen, där investeringsrådgivning utgör en väsentlig del. Genom löpande utvecklingsarbete inom Coeli gruppen sker fortsatt anpassning av erbjudandet inom bolaget i linje med koncernens strategiska ramverk

RISKER OCH KAPITALHANTERING

Coeli Wealth Management AB:s affärsverksamhet innebär risker. Verksamheten kräver därför en tydlig organisation och ansvarsfördelning samt effektiva processer för hantering av riskerna. För närmare beskrivning av bolagets risker i kategorierna marknads-, kredit-, likviditets- och operativa risker se not 24.

För hanteringen och utvärderingen av de risker som bolaget dagligen utsätts för i dess verksamhet svarar ytterst styrelsen. Styrelsen ansvarar också för att de interna kontrollrutinerna och regelverken efterlevs.

Bolaget har en intern kapitalutvärdering som syftar till att tillse att bolaget har tillräckligt eget kapital med hänsyn till de risker bolaget är utsatt för. Bolagets kapitaltäckningsanalys återfinns i not 25.

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (tkr)

Resultaträkning	2025	2024	2023	2022	2021
Provisionsintäkter	132 458	95 569	85 714	129 140	153 840
Rörelseintäkter	133 486	105 184	99 404	135 290	156 904
Rörelseresultat	- 10 660	- 7 924	1 696	35 057	56 349
Årets resultat	- 11 037	- 2 951	17 187	14 759	32 844

Balansräkning

Utlåning till kreditinstitut	15 863	11 907	11 865	9 617	12 506
Eget kapital	49 550	60 587	63 538	77 350	62 591
Balansomslutning	69 772	78 046	114 005	161 960	137 988

Nyckeltal

Medelantal anställda	74	54	51	43	44
Rörelsemarginal i %	- 8%	- 8%	2%	26%	36%
Soliditet i %	71%	78%	56%	48%	45%
Avkastning på totala tillgångar i %	- 15%	- 10%	1%	22%	24%

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till utgående balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till utgående balansomslutning.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Balanserade vinstmedel	59 337 040
Årets resultat	-11 036 684
Summa	48 300 356

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan (kr)

till aktieägare utdelas	0
I ny räkning balanseras	48 300 356
Summa	48 300 356

Styrelsens yttrande över den förslagna vinstdispositionen

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande översikt, resultat- och balansräkning med tillhörande noter. Beloppen är i tusentals kronor där inget annat anges.

RESULTATRÄKNING (tkr)

	Not	2025	2024
Ränteintäkter	4	6 907	12 051
Räntekostnader	5	- 27	- 1 941
Räntenetto		6 879	10 110
Provisionsintäkter	6	132 458	95 569
Provisionskostnader	7	- 6 420	- 5 826
Provisionsnetto		126 038	89 743
Nettoresultat av finansiella transaktioner	15	- 306	489
Övriga rörelseintäkter		875	4 841
Summa rörelseintäkter		133 486	105 184
Allmänna administrationskostnader	8, 9,10	- 144 146	- 113 108
Summa kostnader före kreditförluster		- 144 146	- 113 108
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		- 10 660	- 7 924
RÖRELSERESULTAT		- 10 660	- 7 924
Bokslutsdispositioner	11	-377	4 973
Skatt på årets resultat	12	0	0
ÅRETS RESULTAT		- 11 037	- 2 951

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT (tkr)

	2025	2024
ÅRETS RESULTAT	- 11 037	- 2 951
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Övrig totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	- 11 037	- 2 951
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	- 11 037	- 2 951

BALANSRÄKNING (tkr)

	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	13, 14	15 863	11 907
Aktier och andelar	15	210	159
Övriga tillgångar	16	48 483	60 147
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	5 216	5 834
SUMMA TILLGÅNGAR		69 772	78 046
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		2025-12-31	2024-12-31
Övriga skulder	18	6 742	5 560
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	13 479	11 899
Summa skulder och avsättningar		20 222	17 459
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (125 000 aktier med kvotvärde 1 kr)		1 250	1 250
Summa bundet eget kapital		1 250	1 250
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		59 337	62 288
Årets resultat		- 11 037	- 2 951
Summa fritt eget kapital		48 300	59 337
Summa eget kapital		49 550	60 587
<hr/>			
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR			
OCH EGET KAPITAL		69 772	78 046

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets Resultat	Summa
Ingående balans 2024-01-01	1 250	45 100	17 187	63 538
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:	-	17 187	- 17 187	-
Årets resultat	-	-	- 2 951	- 2 951
Utgående eget kapital 2024-12-31	1 250	62 288	- 2 951	60 587

	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa
Ingående balans 2025-01-01	1 250	62 288	- 2 951	60 587
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman:	-	- 2 951	2 951	-
Årets resultat	-	-	- 11 037	- 11 037
Utgående eget kapital 2025-12-31	1 250	59 337	- 11 037	49 550

KASSAFLÖDESANALYS (tkr)

(indirect metod)	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	- 10 660	- 7 924
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Betald skatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 10 660	- 7 924
före förändring av rörelsekapital		
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital*		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	12 281	34 792
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	2 763	- 31 788
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 384	- 4 921
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	- 51	- 11
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 51	- 11
Finansieringsverksamheten		
Lämnat koncernbidrag	- 377	4 973
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 377	4 973
Årets kassaflöde	3 956	42
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, IB	11 907	11 865
Kassa samt utlåning till kreditinstitut, UB	15 863	11 907

*Jämförelsetalen för "Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital" har uppdaterats för att överensstämma med dem nuvarande klassificeringarna av rörelsefordringar och rörelseskulder

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Årsredovisningen avser perioden 1 januari - 31 december 2025 för Coeli Wealth Management, org. nr. 559008-1716. Bolaget är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget i Stockholm på adressen Sveavägen 24-26, Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Coeli Group AB, org nr 556790-3199 med säte i Stockholm. Coeli Group AB upprättar koncernredovisningen. Coeli Wealth Management AB startade sin verksamhet 2016 och erbjuder finansiella tjänster och produkter till svenska kunder från kontor i Uppsala, Stockholm, Malmö och Göteborg.

NOT 2 SAMMANFATTNING REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för rapporternas upprättande

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att IFRS Redovisningsstandarder, såsom de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

IASB har under 2025 publicerat nya standarder och ändringar som kommer att påverka framtida rapportering. Den mest betydande är:

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Standarden syftar till att skapa en mer enhetlig struktur i resultaträkningen och kassaflödesanalysen samt ökad disaggregering av information. IFRS 18 introducerar krav på klassificering av intäkter och kostnader i tre huvudkategorier, införandet av "management-defined performance measures" (MPM) och tydligare upplysningar. Standarden ska tillämpas senast från räkenskapsår som inleds 1 januari 2027. Tidigare tillämpning är tillåten.

Ovan förändringar förväntas inte få någon betydande inverkan på bolagets redovisning när de tillämpas första gången.

Vidare har bolaget valt att inte tillämpa IFRS 16 i enlighet med de lätttnadsregler som anges i RFR 2. Istället redovisas leasingavtal enligt tidigare principer, vilket innebär att leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Detta avsteg från koncernens redovisningsprinciper görs för att följa sambandet mellan redovisning och beskattning samt av förenklingskäl.

2.1 Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 15 Aktier och andelar). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

2.2 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

2.3 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena baseras på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden bedöms vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Faktiska 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. För närvarande bedöms att det inte föreligger några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. De bedömningar som gjorts avseende avsättningar finns i not 2.13.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen.

2.5 Intäktsredovisning

a. Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter består främst av ränta på banktillgångar och saldo hos skatteverket.

b. Provisions- och avgiftsintäkter

Provisionsintäkter redovisas i enlighet med IFRS 15 och baseras på vilken tjänst som tillhandahålls samt när prestationsåtagandet uppfylls. För Coeli Wealth Management AB uppstår intäkter främst inom kapitalresningar, investeringsrådgivning och distribution av finansiella produkter. Intäkter från rådgivning och löpande ersättningar redovisas över tid i takt med att tjänsterna utförs, medan provisioner kopplade till genomförda transaktioner redovisas vid en viss tidpunkt. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgiften tas ut. Initiala kostnader för att få till stånd avtal redovisas i vissa fall som en tillgång och skrivs av om kostnaderna väntas kunna återvinnas.

c. Kreditrisk

Bolaget tillämpar förenklingsregeln i IFRS 9 (p. 5.5.15) vid beräkning av kreditförluster på kundfordringar och avtalsstillgångar. För Coeli Wealth Management AB, vars fordringar främst avser provisionsintäkter inom kapitalresningar och investeringsrådgivning, innebär detta att förlustreserven redovisas motsvarande förväntade kreditförluster över hela fordringens återstående löptid.

d. Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för återförsäljarprovisioner. Kostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls.

2.6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner.

2.7 Allmänna administrationskostnader

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

2.8 Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver samt koncernbidrag. Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat.

2.9 Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning redovisas emellertid i en juridisk person den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver som en del av de obeskattade reserverna.

2.10 Finansiella instrument

Redovisning och värdering. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut, aktier och andelar, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Bland skulder återfinns leverantörsskulder.

Klassificering

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

Upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella instrument som redovisas till verkligt värde klassificeras utifrån följande nivåer

Nivå 1 - Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad.

Nivå 2 - Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata.

Nivå 3 - Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata.

Upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som klassificeras som upplupet anskaffningsvärde är finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta.

Till denna kategori hör utlåning till kreditinstitut.

Verkligt värde via resultaträkningen

Bolagets finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen avser långfristiga värdepappersinnehav samt kortfristiga placeringar. Dessa tillgångar förvaltas och utvärderas löpande baserat på verkligt värde i enlighet med bolagets fastställda riskhanterings- och investeringsstrategi, och klassificeras därför i denna kategori vid första redovisningstillfället.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen i den period de uppstår.

2.11 Immateriella tillgångar

Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång. Alla dessa tillgångar är avskrivna per 2025-12-31.

2.12 Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning - Pensionering genom försäkring

Företagets pensionsplaner för kollektivt avtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Rörlig ersättning – bonus

Bolaget har bonusprogram riktade till anställda. Uppskjutande av rörlig ersättning i Bolaget ska ske för de anställda som styrelsen vid var tid beslutat. Uppskjutande ska ske med 40% av den rörliga ersättningen, där 20% betalas ut nästföljande år, ytterligare 20% året därefter.

2.13 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Coeli Wealth Management AB har avsättningar för bonusavtal till anställda som inte anses som sk riskpersoner, den första utbetalningen får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades. Avsättning för bonusen görs det första året.

2.14 Aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren.

2.15 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Coeli Wealth Management AB upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten "Utlåning till kreditinstitut" och infattas av bolagets likvida medel på SEB och en likvidreserv på Nordea.

NOT 3. INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Intäkter i bolaget är hänförliga från Sverige

NOT 4 RÄNTEINTÄKTER	2025-12-31	2024-12-31
Svenska kreditinstitut	6 907	12 051
Summa	6 907	12 051

NOT 5 RÄNTEKOSTNADER	2025-12-31	2024-12-31
Svenska kreditinstitut	-27	-1 941
Summa	-27	-1 941

NOT 6 PROVISIONSINTÄKTER	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsavgifter	26 643	27 480
Provisioner	105 814	68 089
Summa	132 458	95 569

NOT 7 PROVISIONSKOSTNADER	2025-12-31	2024-12-31
Externa återförsäljare	-6 420	-5 826
Summa	-6 420	-5 826

NOT 8 LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

Medelantal anställda	2025	2024
Män	56	40
Kvinnor	18	14

Fördelning mellan män och kvinnor i företagens styrelse samt ledning vid årets utgång	2025-12-31		2024-12-31	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelseledamöter	3	-	4	-
VD och övriga ledande befattningshavare	3	1	4	4

Personalkostnader anställda	2025-12-31	2024-12-31
- Löner och ersättningar	62 060	44 520
- Pensionskostnader	7 714	5 388
- Sociala kostnader	19 718	14 132
- Övriga personalkostnader	3 560	3 470
- Övriga skattepliktiga förmåner	13	12
Summa personalkostnader	93 065	67 522

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Rörliga ersättningar

Bonusen till bolagets VD har baserats på företagsövergripande mål och bonusen var ej pensionsgrundande.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader för båda parter. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till samtliga anställningsförmåner.

Ersättningspolicy

Av 3 a kap. i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse framgår att bolaget är skyldigt att ha en dokumenterad ersättningspolicy. Ersättningspolicyn utgör grunderna och principerna för hur ersättning till bolagets anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Bolagets bedömning är att ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande.

Beslutsprocesser för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision. För övriga anställda är det den ansvariga chefen som beslutar om ersättningar.

Kostnadsförda totalbelopp fördelat på verkställande ledning, andra personer som kan påverka risknivån samt övriga anställda

Anställda som definierats som särskild reglerad personal.

	Styrelse och VD	Ledande befattnings havare	Övrig särskild reglerad personal
-Antal anställda (särskilt reglerad personal)	2	5	4
-Antal (särskilt reglerad personal) som fått rörlig ersättning	2	5	4
-Fast ersättning	1 757	6 489	4 271
-Rörlig ersättning	500	1 297	0

Styrelsearvodet fastställt för 2025 uppgår till 118 tkr exklusive sociala avgifter (2 prisbasbelopp).

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2025-12-31	2024-12-31
Löner, bonus och andra ersättningar	62 073	44 532
Pensionskostnader	7 714	5 388
Sociala kostnader	19 718	14 132
Övriga personalkostnader	3 560	3 470
Revisionskostnader	921	616
Lokalkostnader	9 888	9 214
IT kostnader	10 954	9 176
Övriga allmänna administrationskostnader	29 318	26 581
Summa	144 146	113 108

NOT 10 REVISIONSKOSTNADER**2025-12-31****2024-12-31**

Arvode till bolagets revisor har under räkenskapsåret kostnadsförts med följande belopp:

Revisionsuppdraget	921	616
Revisionsverksamhet utöver uppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	921	616

Avser revisionsarvode

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

NOT 11 BOKSLUTSDISPOSITIONER**2025-12-31****2024-12-31**

Lämnat koncernbidrag	377	-
Mottagit koncernbidrag		-4 973
Summa	377	-4 973

NOT 12 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT**2025-12-31****2024-12-31**

Uppskjuten skatt	-	-
Aktuell skatteskuld	0	0
Summa	0	0

Inkomstskatten på bolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

	2025-12-31	2024-12-31
Redovisad vinst/förlust före skatt	-10 660	-7 924
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-2 196	-1 632
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-1	5
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	329	603
Skatteeffekt schablonintäkt investeringsfonder och obeskattade reserver	-	-
Skatteeffekt av koncernbidrag	78	1 024
Skatteeffekt av tidigare års outnyttjat underskott	-	-
Skatteeffekt av mottaget negativt räntenetto	- 1 424	0
Justerad skatt tidigare år	0	0
Aktuell skatt	0	0

NOT 13 UTLÄNING TILL KREDITINSTITUT**2025-12-31****2024-12-31**

Svenska kreditinstitut	15 863	11 907
Summa	15 863	11 907

NOT 14 KLIENTMEDELSFORDRINGAR (MKR)	2025-12-31	2024-12-31
Kunders medel	457	264
Kunders finansiella instrument	16 978	16 761
Summa	17 435	17 025

NOT 15 AKTIER OCH ANDELAR	2025-12-31	2024-12-31
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</i>		
Fonder *	210	159
Summa	210	159

Marknadsvärde aktier och andelar	210	159
Värdeförändring redovisad i resultaträkningen	-306	489

*Samtliga innehav är värderade enligt nivå 1, noterade priser på en aktiv marknad

NOT 16 ÖVRIGA TILLGÅNGAR	2025-12-31	2024-12-31
Skattefordringar	1 134	1 159
Provisionsfordringar	82	111
Fordringar koncernföretag	33 431	26 089
Kortfristiga fordringar	13 837	32 788
Summa	48 484	60 147

NOT 17 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna provisionsintäkter	2 748	3 849
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 467	1 985
Summa	5 216	5 834

NOT 18 ÖVRIGA SKULDER	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	821	1 805
Skulder koncernföretag	1 200	524
Skatteskulder	4 721	3 231
Summa	6 742	5 560

NOT 19 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna semesterlöner inkl sociala avgifter	8 849	7 170
Upplupna förmedlingsprovisioner	1 411	1 354
Upplupna kostnader för bonus	210	1 883
Övriga upplupna kostnader	3 010	1 492
Summa	13 479	11 899

NOT 20 LEASING

I egenskap av leasetaagare har bolaget ingått ett antal operationella leasingavtal. Eftersom bolaget valt att tillämpa undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person redovisas samtliga leasingavtal som en operationell leasing. Leasingavtal avser främst förhyrda lokaler samt leasingbilar. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal fördelar sig enligt följande;

	2025-12-31	2024-12-31
Operationella leasingavtal		
Inom ett år	3 412	3 510
-senare än ett år men inom fem år	4 650	8 061
-senare än fem år	-	-
Summa	8 061	11 572
Totala leasing- och hyreskostnader under året	4 719	4 792

NOT 21 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar 2025-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	15 863	-	15 863
Aktier och andelar	-	210	210
Skattefordringar	-	-	-
Övriga tillgångar	5 216	-	5 216
Summa finansiella tillgångar	21 079	210	21 288
Skulder 2025-12-31			
Övriga skulder	6 742		6 742
Summa skulder	6 742		6 742
	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar 2024-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	11 907	-	11 907
Aktier och andelar	-	159	159
Skattefordringar	-	-	-
Övriga tillgångar	5 834	-	5 834
Summa finansiella tillgångar	17 741	159	17 899
Skulder 2024-12-31			
Övriga skulder	5 560		5 560
Summa skulder	5 560		5 560

Verkligt värde överensstämmer med bokfört värde enligt ovan.

NOT 22 LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	Summa
Finansiella tillgångar 2025-12-31					
Utlåning till kreditinstitut	-	15 863	-	-	15 863
Aktier och andelar	210	-	-	-	210
Övriga tillgångar	-	-	5 216	-	5 216
Summa finansiella tillgångar	210	15 863	5 216	-	21 288

Finansiella skulder 2025-12-31

Övriga skulder	-	-	6 742	-	6 742
Summa finansiella skulder	-	-	6 742	-	6 742

	Utan löptid	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	Summa
Finansiella tillgångar 2024-12-31					
Utlåning till kreditinstitut	-	11 907	-	-	11 907
Aktier och andelar	159	-	-	-	159
Övriga tillgångar	-	-	5 834	-	5 834
Summa finansiella tillgångar	159	11 907	5 834	-	17 899

Finansiella skulder 2024-12-31

Övriga skulder	-	-	5 560	-	5 560
Summa finansiella skulder	-	-	5 560	-	5 560

NOT 23 BOLAGETS RISKER

Bolagets verksamhet är exponerad mot olika typer av risker som indelas i marknadsrisk, likviditetsrisk, kreditrisk, operativ risk och affärsrisk.

För Coeli Wealth Management AB är de direkta exponeringarna mot marknads-, kredit- och likviditetsrisker begränsade, då bolaget inte tar egna positioner eller bedriver utlåning. Marknadsrisk påverkar i stället indirekt genom förändringar i kundernas förvaldade kapital och intäktbas, och utgör därmed främst en affärsrisk. Affärsrisken är således i huvudsak kopplad till utvecklingen på de finansiella marknaderna samt kundbeteenden. Mot denna bakgrund ligger fokus i riskhanteringen på operativa risker, samtidigt som övriga risktyper följs inom den övergripande riskstyrningen. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet har styrelsen, som ytterst ansvarig för bolagets riskstyrning, fastställt riktlinjer och instruktioner för verksamheten. Bolaget tillämpar modellen med tre försvarslinjer, där den första försvarslinjen (verksamheten) ansvarar för att identifiera, äga och hantera risker, den andra försvarslinjen (riskkontroll och regelefterlevnad) övervakar och utvärderar riskhanteringen, och den tredje försvarslinjen (internrevision) granskar såväl första som andra försvarslinjen.

Bolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att det finns en lämplig hantering av dessa och säkerställa att det finns erforderliga interna kontroller. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet utvärderas löpande som en del av bolagets riskhantering. Minst en gång per år görs en analys av bolagets risker av ledande befattningshavare. Riskanalysen resulterar i ett antal identifierade risker där varje risk, individuellt, analyseras och bedöms. Detta dokumenteras och riskerna kvantifieras utifrån bolagets fastställda process. Riktlinjer och instruktioner fastställs minst en gång per år, för att kontrollera att dessa är korrekta samt återspeglar gällande lagstiftning. Genom utbildning och befattningsbeskrivningar, styrdokument och processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I bolaget finns oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad direkt underställda VD. Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad rapporterar även direkt till styrelsen. Bolaget gör minst en gång årligen en intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) för att bedöma det totala kapitalkravet både på lång och kort sikt samt för att säkerställa storlek av kapitalbasen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen identifierar och kvantifierar kapital- och likviditetsbehovet i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. För Coeli Wealth Management AB är den direkta exponeringen begränsad, då bolaget inte bedriver egen handel med finansiella instrument. Ränterisken bedöms som låg eftersom bolaget inte bedriver utlåning och endast har begränsade räntebärande skulder. Valutarisken är begränsad och uppstår främst i samband med intäkter hänförliga till distribution av och rådgivning kring finansiella produkter denominerade i utländsk valuta. Dessa flöden hanteras genom att erhållen valuta i regel omgående växlas till svenska kronor, varför exponeringen är kortvarig och eventuell resultatpåverkan bedöms som icke väsentlig.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolagets exponeringar består främst av korta fordringar mot ett fåtal motparter där kreditrisk avseende utlåning till kreditinstitut, det vill säga fordringar på stora svenska banker står för den största delen. Likvida medel är placerade hos Nordea och SEB. Bolaget har per 31 december 2025 inte några förfallna fordringar.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom en god riskhantering. Upprätthållandet av en god riskhantering är en ständigt pågående process i företaget. Styrelsen fastställer riktlinjer för samtliga områden som berör bolagets regulatoriska krav samt för alla områden som utgör väsentliga risker för bolaget. VD fastställer instruktioner som i vissa fall förtydligar krav på hantering av regulatoriska krav och risker i riktlinjer. Samtliga befattningar i bolaget ska ha en befattningsbeskrivning fastställd av VD. Alla identifierade risker har tydliga ägare och handlingsplaner. Riskhanteringsfunktionen och regelefterlevnad rapporterar regelbundet både skriftligen och muntligen till VD och styrelse.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att man i vissa lägen kan få svårigheter med betalningsförmågan. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att företagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditeten är stabil och är placerad i likvida medel, som är tillgängliga på anfordran i någon av de fyra svenska storbankerna. Övriga tillgångar i balansräkningen består till största del av fordringar med en löptid kortare än en månad. Ledningen följer också noga rullande prognoser för bolagets likviditetsreserv.

Likviditeten i koncernen som Coeli Wealth Management AB ingår i hanteras centralt för alla bolag. Likviditetsreserven utgörs av tillgodohavanden på bankkonton och beviljade ej utnyttjade krediter. Likviditetsreserv var per 31 december 2025 uppgick till 11 191 tkr för Coeli Wealth Management.

Affärsrisker

Som affärsrisker räknas intjäningsrisk, ryktesrisk och strategiska risker.

Intjäningsrisk omfattar risken för minskad intjäning. Då en stor del av intäkterna utgörs av provisioner från förmedlade fonder är intäkterna starkt kopplade till förvaltningsvolymen i fonderna. Förvaltningsvolymen beror till stor grad av börsutvecklingen, dels för att värdet av innehaven minskar vid börsnedgång och dels för att kunder tenderar till att sälja sina innehav i aktierelaterade fonder vid börsnedgång. Centralt i bolagets affärsmodell är uppföljning av förvaltningsvolymen i fonder och därför har intjäningsrisken ett stort fokus i verksamheten.

Ryktetsrisk är risken att drabbas av försämrat anseende på marknaden, i media osv, vilket i sin tur leder till minskade intäkter. Ryktetsrisken är en risk som är svår att påverka i större grad. Bolaget strävar dock hela tiden efter att minimera denna risk genom att vara så transparent mot kund som möjligt samt hantera eventuella kundklagomål snabbt och professionellt. Bolaget försöker även att ge kontinuerlig utbildning till bolagets rådgivare. Ett ytterligare sätt att påverka denna risk är att löpande arbeta internt med förbättringsprocesser och kontroller för att minska risken för felaktigheter som skulle kunna leda till ryktesrisker, vilket är ett ständigt pågående arbete.

Med strategisk risk menas förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk avses också ansvaret hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningarna. Bolaget arbetar sedan flera år efter en tydlig affärsplan. Detta leder till att det är tydligt för chefer vilken strategi som gäller och uppföljningsrutiner behöver inte förändras i någon större omfattning.

NOT 24 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Bolaget omfattas av 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.

Kapitaltäckningsanalys (Belopp i tkr)

	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalbas	49 550	60 587
	2025-12-31	2024-12-31
Externt kapitalbaskrav*	30 817	26 889

*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav

	2025-12-31	2024-12-31
Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	30 817	26 889
Kapitalkrav enligt K-faktorer	11 599	11 476

Kapitalbasens sammansättning

	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalbas*	49 550	60 587
Primärkapital	49 550	60 587
Kärnprimärkapital	49 550	60 587
Aktiekapital	1 250	1 250
Balanserade vinstmedel	59 337	62 288
Övriga reserver		
Jusetringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering		
Totala avdrag från kapitalbas	- 11 037	- 2 951

Kapitalkvot	Coeli Wealth Management AB	
	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapitalkvot	160,79%	206,83%
Överskott av kärnprimärkapital	32 293	40 556
Primärkapitalkvot	160,79%	206,83%
Överskott av primärkapital	26 437	35 447
Kapitalbaskvot	160,79%	206,83%
Överskott av kapitalbas	18 733	28 725

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 31 december 2025 utförts enligt Värdepappersförordningen (EU) 2019/2033 (IFR). Denna förordning trädde i kraft 2021.

NOT 25 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Coeli Group AB, org nr 556790-3199 (med säte i Stockholm), äger 100 procent av Coeli Wealth Management AB:s aktier och har bestämmande inflytande över bolaget. Coeli Group AB, moderföretag i den koncern i vilken Coeli Wealth Management AB ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

I den koncernen som Coeli Group AB är moderbolag i ingår även Coeli Wealth Management AB:s systerbolag:

Coeli Asset Management AB, org.nr. 556608-7648
 Coeli Shared Service AB org.nr. 559047-6312
 Coeli Private Equity Management AB, org.nr. 556698-8225
 Coeli Investment Management AB, org.nr. 559031-2723
 Coeli Investment Group AB, org.nr. 559064-7102
 Coeli Frontier Markets AB, org.nr 556930-8447
 Coeli European AB, org.nr 559128-4574
 Coeli Circulus Asset Management AB, org. nr 559394-0629
 Coeli Finance AB, org nr 559417-4483

Överenskommelser om tjänster med närstående träffas på basis av självkostnadspris.

Följande transaktioner har skett med närstående:

a) Försäljning av tjänster	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	0	0
Försäljningsprovision Coeli Investment Management AB	29 796	36 948
Vidarefakturerade kostnader till Coeli Asset Management AB och Coeli Shared Services AB	758	1 428
Summa	30 554	38 373

b) Köp av tjänster	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsavgifter Coeli Asset Management AB	- 5 866	- 4 897
Administrativa tjänster Coeli Asset Management AB	- 5 866	- 4 897
Administrativa tjänster Coeli Shared Service AB	- 6 014	- 3 637
Administrativa tjänster Coeli Group AB (avser vidarefakturerering av försäkring)	- 438	- 451
Summa	- 18 185	- 13 881

c) Fordringar/skulder vid årets slut till följd av försäljning av tjänster	2025-12-31	2024-12-31
Fordran Coeli Shared Service AB	416	5 049
Fordran på Coeli Asset management AB	4 804	14 071
Fordran på Coeli Coeli Global AB	0	25
Skulder till Coeli Asset Management AB	- 6 615	-6 667
Skulder till Coeli Shared Service AB	- 1 189	-5 572
Skulder till Coeli Real Estate AB	- 3	-
Skulder till Coeli Finance AB	-50	-
Skulder Coeli Investment Management AB	- 373	-
Summa	- 3 011	6 906

Fordringar på närstående ovan härrör från försäljningstransaktioner samt interna lån. De interna lånen mellan Coeli Wealth Management AB och Coeli Group AB samt Coeli Shared Services är räntefria, vilket innebär att ränteintäkter som har redovisats under perioden, för dessa lån, är 0 SEK. Bolaget har inte några säkerheter för dessa fordringar och har inte heller gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående.

NOT 26 KONCERTTILLHÖRIGHET

Per 31 december 2025 ägs Coeli Wealth Management AB 100% av Coeli Group AB, vilket också är moderbolaget i koncernen.

NOT 27 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står (kr):

Balanserade vinstmedel	59 337 040
Årets resultat	-11 036 684
Summa	48 300 356

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

till aktieägare utdelas	0
i ny räkning överförs	48 300 356
Summa	48 300 356

Årsredovisning har beslutats 28/4 - 2026
Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Michael Edquist
Ordförande

Mikael Larsson
Ledamot

Mia Norell
VD

Lukas Lindkvist
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Coeli Wealth Management AB, org.nr 559008-1716

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Wealth Management AB för år 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Coeli Wealth Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Coeli Wealth Management AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Wealth Management AB 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Coeli Wealth Management AB för år 2025 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Wealth Management AB 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 som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor