

DELÅRSRAPPORT

2022-01-01—2022-06-30

för

OQAM AB

556925-4112

DELÅRSRAPPORT FÖR OQAM AB

Verkställande direktören för OQAM AB ("Bolaget") avger härmed delårsrapport för perioden 2022-01-01–2022-06-30.

Organisationsnummer 556925–4112, med säte i Malmö, Sverige.

Verksamhetens art och inriktning

OQAM är ett kvantitativt kapitalförvaltningsföretag som huvudsakligen utvecklar och implementerar investeringsstrategier. Mänsklig erfarenhet och insikt kombineras med ett högt teknikutnyttjande – vilket ger våra kunder och samarbetspartners tillgång till en ständigt växande portfölj av högkvalitativa investeringsstrategier som analyserar stora mängder data och letar efter investeringsmöjligheter globalt i flera olika tillgångsklasser. Innovation sker i gränslandet mellan finans och teknik. Bolaget innehar tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Verksamheten är fokuserad på portföljförvaltning, investeringsrådgivning och finansiella analyser med inriktning mot professionella kunder och/eller jämbördiga motparter.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under 2022 fortsatt utveckla och marknadsföra sin första produkt, investeringsstrategin ia. Bolaget har kommersialiserat produkten genom tillhandahållande av portföljförvaltningen för hedgefonden ia, enligt uppdragsavtal med FCG Fonder AB. Ambitionen med ia är dels att leverera en investeringsstrategi med en intressant avkastningsprofil, dels att utveckla andra investeringsstrategier med avkastningsprofiler som är intressanta nog för att lansera som separata produkter. Ambitionen är att under 2022 kommersialisera någon av dessa investeringsstrategier tillsammans med en ny samarbetspartner. Bolaget har även arbetat vidare på den plattform som byggts sedan bolaget startades.

Bolaget har löpande bedömt hur effekterna av Ryssland invasion av Ukraina påverkar/kan komma att påverka Bolagets framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den finansiella rapporteringen framåt. Bolaget bedömer att detta per datumet för denna delårsrapport har begränsad påverkan på Bolaget men Bolaget följer noggrant utvecklingen och bedömer Bolagets situation utifrån denna. Påverkan på Bolagets finansiella ställning bedöms vara oväsentlig.

Extra bolagsstämma beslutade 2022-06-29 om en nyemission av 428 aktier då personaloptioner har utnyttjats för förvärv av aktier efter att intjänade perioden (den 4 juni 2019 – den 4 juni 2022) löpt ut.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Resultat och ekonomisk ställning

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -2 374 tkr (-2 915 tkr).

Beträffande Bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Närstående transaktioner

Inga transaktioner med närstående har skett.

RESULTATRÄKNING

(tkr)	2022-01-01 -2022-06-30	2021-01-01 -2021-06-30
Provisionsintäkter	265	207
Övriga rörelseintäkter	0	0
Summa rörelseintäkter	265	207
Räntekostnader	0	0
Allmänna administrationskostnader	-2 602	-3084
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-34	-39
Övriga rörelsekostnader	-3	0
Summa rörelsekostnader	-2 639	-3123
Skatt	0	0
Periodens resultat	-2 374	-2915

Rapport över totalresultat

(tkr)	2022-01-01 -2022-06-30	2022-01-01 -2022-06-30
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	-2 374	-2915
Övrigt totalresultat	0	0
Periodens totalresultat	-2 374	-2915

BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR

	30 juni 2022	30 juni 2021
Utlåning till kreditinstitut	6 887	3 832
Materiella tillgångar	103	170
Övriga tillgångar	8	18
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	165	166
SUMMA TILLGÅNGAR	7 163	4 187

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Övriga skulder	239	325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	528	530
SUMMA SKULDER	767	855

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital	114	96
Ej registrerat aktiekapital	4	0
	119	96

Fritt eget kapital

Överkursfond	24 580	16 690
Balanserad vinst eller förlust	-15 928	-10 538
Periodens resultat	-2 374	-2 915
	6 277	3 236

SUMMA EGET KAPITAL

6 395 **3 331**

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL

7 163 **4 187**

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital			Totalt
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 jan 2021	96	0	16 690	-8 353	-2 317	6 115
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				-2 317	2 317	0
Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument				131		131
Nyemission						
Periodens totalresultat					-1 905	-1 905
Utgående balans per 30 jun 2021	96	0	16 690	-10 538	-2 915	3 331

	Bundet kapital		Fritt kapital			Totalt
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 jan 2022	114	0	24 580	-10 116	-5 969	8 609
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				-5 969	5 969	0
Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument				156		156
Nyemission		4				4
Periodens totalresultat					-2 374	-2 374
Utgående balans per 30 jun 2022	114	4	24 580	-15 928	-2 374	6 395

Aktiekapital per 30 jun 2022: 11 440 aktier, kvotvärde 10 kr

KASSAFLÖDESANALYS

(tkr)	2022-01-01 -2022-06-30	2021-01-01 -2021-06-30
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-2 374	-2 915
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, såsom avskrivningar och kostnad personaloptioner	191	170
	-2 184	-2 745
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 184	-2 745
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-55	-9
Minskning(-)/ökning(+) av skulder	-24	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 263	-2 747
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella tillgångar	0	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-25
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	4	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4	0
Periodens kassaflöde	-2 259	-2 772
Likvida medel vid årets början	9 146	6 605
Periodens kassaflöde	-2 259	-2 772
Likvida medel vid periodens slut	6 887	3 832
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Utlåning till kreditinstitut	6 887	3 832
<i>Betalda räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Räntebetalningar	0	0
Ränteutbetalningar	0	0

Värderings- och redovisningsprinciper

Grund för rapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2.

Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av FFFS 2008:24 inklusive ändringsföreskrifter och RFR 2. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillgångar och skulder tas som huvudregel upp brutto i redovisningen. Netto-redovisning sker dock i de fall det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder, och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen, bortsett från ändrade standarder som gäller från 1 januari 2022.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Nya eller förändrade standarder och tolkningar som antagits av EU med tillämpning från 1 januari 2022 har inte haft någon materiell inverkan på Bolagets finansiella rapporter.

För ytterligare beskrivning avseende redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2021, som finns tillgänglig på www.oqam.se.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt

Bolagets verksamhet medför risker som mäts, kontrolleras och vid behov reduceras. De risker Bolaget har att hantera inom affärsområden och administration är: marknadsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker samt operationella risker (inklusive legala risker). På grund av Bolagets positionering relativt andra institut och därur resulterande avsaknad av handelslager så domineras riskerna av operativa risker snarare än kredit- och/eller marknadsrisker.

Risk definieras som en potentiell negativ påverkan på ett företag och som kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på Bolaget. För att uppnå Bolagets affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av Bolagets mål mot de risker som kan uppstå i Bolagets verksamhet. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom Bolaget.

Det övergripande regelverket avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och upprättande av god intern kontroll. Även risklimiterna fastställs inom detta regelverk.

Styrelsen beslutar om nivån för risktagandet i verksamheten och har fördelat ansvar och befogenheter beträffande riskhanteringen. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD samt respektive affärsområdesansvarig.

Riskhanteringsfunktionen är fristående från affärsverksamheten och rapporterar till styrelsen. Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde under överseende och kommunikation med Riskhanteringsfunktionen och övriga stabsfunktioner. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att löpande på aggregerad nivå följa upp och rapportera till VD och styrelse. Motsvarande ansvar som ovanstående avseende legala och etiska risker åligger Bolagets Compliancefunktion vilken också är fristående från affärsverksamheten. För övervakning av personalens egna affärer ansvarar VD. Kontrollen av personalens egna affärer granskas i sin tur av Compliancefunktionen. Bolaget har outsourcat Riskhanteringsfunktionen och Compliancefunktionen till extern konsult.

Bolaget har outsourcat internrevisionen till extern konsult för genomförande av oberoende granskning. Granskningssupdragets omfattning och inriktning beslutas av styrelsen.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust, eller minskad framtida intjäning, till följd av ofördelaktiga rörelser på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser och räntor. Bolaget saknar handelslager och Bolagets bankinlåning är behäftad med minimal ränterisk.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att en kredittagare inte fullgott kan uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget, som i sin tur leder till kreditförluster.

Den största kreditrisken i Bolagets balansräkning är likvida medel på konto hos bank.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att Bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.

Likviditetsrisk hanteras genom att ledningen noga följer Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel, och följer upp prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden. Bolaget har ingen likviditetsexponering mot finansiella marknader i form av kortfristiga placeringar och finansiella lån.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenligt eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Inom operativ risk inryms även legal risk, inbegripet rättsliga risker och regelefterlevnadsrisker, men inte strategisk risk.

Bolaget gör bedömningen att operativ risk är den största risken i verksamheten och därmed den risk som kan komma att leda till störst förluster. Arbetet med operativ risk är därför centralt i Bolagets arbete med riskhantering. De mest väsentliga operativa riskerna bedöms komma ligga inom Bolagets portföljförvaltningsuppdrag.

Bolaget har två parallella processer för att identifiera, mäta och hantera operativ risk i verksamheten, löpande incidentrapportering och åtminstone en årlig självutvärdering avseende operativ risk.

Bolaget har fastställt en policy för hantering av operativa risker. Denna policy utgör grunden för hur hantering av operativa risker ska implementeras inom Bolaget. Det finns även ett antal andra policys, instruktioner och rutindokument som ingår i denna struktur. Här kan nämnas:

- Policy för riskhantering
- Policy för regelefterlevnad
- Policy för IT- för informationssäkerhet
- Instruktion för avbrottsfri verksamhet
- Policy för etiska frågor
- Policy för internrevision

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

Bolagets verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget kan tänkas stå inför.

Malmö den 25 augusti 2022

Andreas Olsson

Verkställande direktör