

Styrelsen och verkställande direktören för

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB

Org. nr 556324-5447 lämnar härmed

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31



Svensk Värdepappersservice

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	6
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Förändringar av eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12
Styrelsens undertecknande.....	26
Revisionsberättelse	28

Svensk Värdepappersservice

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB (Bolaget) grundades 1997. Bolaget bedriver tillståndspliktig värdepappersrörelse under Finansinspektionens tillsyn sedan år 2007. Bolagets verksamhet består dels i att tillhandahålla kvalificerade förmedlings-och rådgivningstjänster till fysiska och juridiska personer dels att placera finansiella instrument utan fast åtagande. Bolaget har tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden att erbjuda tjänsterna mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, investeringsrådgivning samt utförande av order på kunders uppdrag samt placering av finansiellt instrument utan fast åtagande. Bolaget har i dag ett nära samarbete med ett drygt sjuttiototal rådgivningsbolag och bolag med uppdrag att placera finansiella instrument hos institutionella investerare. Dessa bolag är registrerade som s.k. anknutna ombud till Bolaget och utför investeringstjänster för Bolagets räkning. Ombuden är lokaliserade på ett flertal platser i Sverige. Bolaget har lång erfarenhet av verksamhet med anknutna ombud och är idag en av landets ledande aktörer på området.



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB, org.nr 556324-5447 (SVP), får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2024.

Information om verksamheten

Bolaget erbjuder marknaden investeringstjänster genom anknutna ombud. Erbjudandet innefattar dels rådgivningsverksamhet och förmedling av finansiella instrument (Rådgivningsombudsverksamhet) dels placering av finansiella instrument till institutionella investerare (Placeringsombudsverksamhet). Rådgivningen erbjuds såväl fysiska som juridiska personer och kan avse olika finansiella instrument, företrädesvis andelar i värdepappersfonder, alternativa investeringsfonder, börshandlade fonder, sammansatta investeringsprodukter och aktier. Bolaget har ett utvecklat systemstöd som används i Rådgivningsombudsverksamheten. Kundernas medel förvaras i depåer hos externa värdepappersinstitut och banker med vilka Bolaget har ingått samarbete.

Bolaget ägs till 100 % av Primrose Partners AB (PPAB).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget verkar på marknaden för finansiella intermediärer och påverkas av den utveckling som föreligger i marknaden och i branschen i stort. Det åligger Bolaget i tillhandahållandet av investeringsrådgivning att säkerställa att kunderna erbjuds finansiella instrument och tjänster som är lämpliga för kunden med hänsyn tagen till kundernas ekonomiska förutsättningar, syfte med placeringen, kunskap och erfarenhet samt förmåga att bära förluster. Bolaget kan aldrig garantera utfallet av en viss placering i ett finansiellt instrument men bär ansvaret för att de anknutna ombuden har gjort en lämplighetsbedömning av de förslag som lämnats. Brister Bolaget i sin kontroll av anknutna ombud kan ryktesrisker, affärsrisker, regulatoriska och legala risker samt operativa risker uppkomma. Bolagets styrelse fastställer årligen kapitalmål genom en utvärdering av bolagets risker genom bolagets interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU).

Bolaget omfattas av värdepappersbolagsförordningen (EU) 2019/2033 (IFR) och värdepappersbolagsdirektivet (EU) 2019/2034 (IFD), som är anpassade till värdepappersbolagens särskilda risker och som syftar till att vara mer proportionerligt i förhållande till bolagets karaktärsdrag. Reglerna syftar till att bolaget och den konsoliderade situationen vid varje tillfälle skall ha en tillräcklig och ändamålsenlig kapitalbas för att möta de risker verksamheterna är utsatta för. Vid utgången av 2024 uppgår bolagets kapitalbehov till 27 882 tkr. och

kapitalbasen till 41 537 tkr. vilket ger ett utrymme om 13 655 tkr.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget har under året arbetat med anpassningar av rådgivningsverksamheten till de krav som regelverket ställer med hänvisning till hållbarhet. Bolaget har fortsatt arbeta mot målet att anknyta fler ombud till Bolaget. Per utgången av 2024 hade Bolaget 72 anknutna ombud med totalt 145 rådgivare runt om i landet.

Bolaget har under året återlämnat sitt tillstånd för diskretionär portföljförvaltning samtidigt som Bolaget i syfte att bredda sin ombudsaffär har ansökt om och beviljats tillstånd att utöva investeringstjänsten Placering av finansiella instrument utan fast åtagande.

Bolaget har under räkenskapsåret drivit en process i Patent- och marknadsdomstolen vid Stockholms tingsrätt. Målet togs upp till huvudförhandling i augusti och dom meddelades i september. Utfallet av processen kan beskrivas som en delseger för Bolaget på så vis att domstolen konstaterade att ett av de två inlägg som målet handlade om ansågs utgöra otillbörlig marknadsföring. För det fall motparten upprepar sin smutskastning mot Bolaget så kan vite komma att dömas ut.

Bolaget har per balansdagen 9 anställda placerade i Göteborg och i Stockholm. I Göteborg finns avdelningar för Affärssupport och marknad och kommunikation. Vid huvudkontoret i Stockholm finns ansvarig för avdelningen Affärssupport, avdelningarna för systemutveckling och stöd av Bolagets system för rådgivare - Clara, funktionerna för regelefterlevnad samt Bolagets VD.

Rörelseintäkter och Rörelseresultat

Rörelseintäkterna uppgick till 18,53 Mnkr för år 2024 att jämföra med 22,43 för år 2023. Rörelseintäkter har minskat med 3,9 Mnkr. Rörelseresultatet uppgick för 2024 till -5,55 Mnkr. att jämföra med föregående års resultat på 2,49 Mnkr. Det i jämförelse med tidigare år kraftigt försämrade rörelseresultatet, står främst att härleda från de väsentliga kostnader som rättsprocesser under året givit upphov till

Framtida utveckling

Bolaget befinner sig i en expansiv fas och kommer under 2025 fortsätta sin utveckling av stödverktyg till rådgivningsverksamheten och därtill fokusera på att kunna anknyta fler ombud till verksamheten.

Resultat och ställning

Belopp i tkr	2024	2023	2022	2021	2020
Rörelseintäkter	18 526	22 432	24 395	22 384	15 283
Rörelseresultat	-5 551	2 489	7 481	7 322	2 828
Totala tillgångar	74 745	59 604	63 834	65 037	22 044
Eget kapital	43 747	43 596	41 709	35 921	14 156
Soliditet*	59%	70%	65%	55%	64%
Antal anställda vid periodens slut	9	10	10	9	9
Nettovinst i förhållande till balansomslutning**	-7%	4%	12%	11%	13%

*) Soliditet avser eget kapital vid periodens slut i relation till totala tillgångar vid periodens slut.

**) Rörelseresultat för året i relation till totala tillgångar vid årets slut.

Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande belopp i kronor:

Balanserade vinstmedel	41 595 603
Årets resultat	150 923
Summa	41 746 526

Styrelsen föreslår att de tillgängliga vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanserade i ny räkning	41 746 526
Summa	41 746 526

Resultatet av bolagets verksamhet i övrigt och ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande tilläggsupplysningar.

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Provisionsintäkter	2	207 511	166 890
Provisionskostnader	3	-195 023	-161 051
Ränteintäkter		1 635	907
Räntekostnader		-30	-24
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-	-
Övriga rörelseintäkter		4 433	15 710
Summa rörelseintäkter		18 526	22 432
Allmänna administrationsomkostnader	4,5	-22 287	-18 666
Avskrivningar av immateriella/materiella anläggningstillgångar		-903	-869
Övriga rörelsekostnader		-887	-408
Summa rörelsekostnader		-24 076	-19 943
Rörelseresultat		-5 551	2 489
Bokslutsdispositioner	6	5 900	-
Skatt på årets resultat	7	-198	-602
Årets resultat		151	1 887

*Årets resultat sammanfaller med årets totalresultat.



Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	8	2 058	2 779
Materiella tillgångar	9	313	361
Utlåning till kreditinstitut	10	37 973	23 376
Övriga tillgångar	11	7 073	18 848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	27 328	14 240
Summa tillgångar		74 745	59 604
Skulder och eget kapital			
Aktuell skatteskuld	7	-	322
Övriga skulder	13	2 710	1 739
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	28 289	13 948
Summa skulder		30 999	16 009
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15	2 000	2 000
Summa bundet eget kapital		2 000	2 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		41 596	39 709
Årets resultat		151	1 887
Summa fritt eget kapital		41 747	41 596
Summa eget kapital och skulder		74 745	59 604



Förändringar av eget kapital

2024-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat		
Ingående balans per 1 jan 2024	2 000	39 709	1 887	43 596	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut		1 887	-1 887	-	
Fondemission					
Återbetalning av aktieägartillskott	-	-	-	-	
Erhållna villkorade aktieägartillskott	-	-	-	-	
Årets resultat	-	-	151	151	
Utgående balans per 31 dec 2024	2 000	41 596	151	43 747	

2023-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat		
Ingående balans per 1 jan 2023	2 000	33 921	5 788		41 709
Resultatdisposition enligt stämmobeslut		5 788	-5 788		-
Fondemission					
Återbetalning av aktieägartillskott	-	-	-		-
Erhållna villkorade aktieägartillskott	-	-	-		-
Årets resultat	-	-	1 887		1 887
Utgående balans per 31 dec 2023	2 000	39 709	1 887		43 596

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2024	2023
Den löpande verksamheten	-5 551	2 489
Justering för avskrivningar	903	870
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-
Resultat efter finansiella poster	-4 648	3 359
Betald inkomstskatt	-537	-3 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 185	187
<i>Förändringar i rörelsekapitalet</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	4 603	-5 501
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	15 312	-3 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 730	-8 861
<i>Förändringar i investeringsverksamheten</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-92	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-41	-417
Försäljning av andelar	-	-
Placeringar i övriga finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-133	-417
<i>Förändringar i finansieringsverksamheten</i>		
Återbetalda aktieägartillskott	-	-
Erhållna koncernbidrag	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	14 597	-9 278
Likvida medel vid periodens början	23 376	32 654
Periodens kassaflöde	14 597	-9 278
Likvida medel vid periodens slut	37 973	23 376

Noter

Företagsinformation

Bolaget bedriver tillståndspliktig värdepappersrörelse genom anknutna ombud. Bolagets styrelses säte är Stockholm. Resultat- och balansräkning föreslås fastställas på bolagsstämman. Koncernredovisning utförs av Primrose partners AB (559129-5604) som är toppmoderbolaget i koncernen.

Not 1 Redovisningsprinciper

Lag och föreskriftsenlighet.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med de ändringsföreskrifter som publicerats därefter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpats så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Nya och ändrade IFRS

IFRS 18 är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2027 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. SVP har ännu ej utvärderat effekterna.

Omräkning av utländska valutor

SVP:s transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

Intäktsredovisning

Bolagets provisionsintäkter avser intäkter för rådgivning samt förmedling av finansiella instrument. Intäkterna redovisas i takt med att tjänsterna utförs och enligt gällande avtal.

Ränteintäkter och räntekostnader

Bolaget har ränteintäkter främst kopplat till likvida medel på bank samt räntekostnader på skulder. Bolaget beräknar och redovisar med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan.

Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Strivo klassificerar och värderar de finansiella tillgångarna och skulderna i kategorierna verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat, samt upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen beror på om den finansiella tillgången är ett skuldinstrument, eget kapitalinstrument eller ett derivat.

Upplupet anskaffningsvärde

Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda a) affärsmodellens mål är att inneha tillgångarna i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och b) de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta. Det redovisade bruttovärdet för dessa tillgångar beräknas med effektivräntemetoden och justeras för förväntade kreditförluster.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas för att sälja en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. SVP har vid utgången av 2024 inga finansiella tillgångar eller skulder som värderas till verkligt värde.

Allmänna administrationskostnader

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

Ersättningar till anställda

Företaget har avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att avgifter till planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Inkomstskatter

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 beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade på balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt.

Kassaflödesanalyser

Redovisning av kassaflöden har upprättats med indirekt metod i enlighet med IAS 7.

Not 2 Provisionsintäkter

	2024	2023
<i>Provisionsintäkter*</i>		
Värdepappersprovisioner	146 377	103 465
Kapitalförvaltningsarvoden	61 134	63 425
Summa	207 511	166 890

*Med provisionsintäkt avses mellan kund och Bolaget avtalade arvoden. Bolaget mottar inte några ersättningar från tredje part.

Not 3 Provisionskostnader

	2024	2023
<i>Provisionskostnader**</i>		
Värdepappersprovisioner	-139 501	-103 465
Kapitalförvaltningsarvoden	-55 501	-57 533
Övriga provisionskostnader	-21	-53
Summa	-195 023	-161 051

** Med provisionskostnad avses arvoden som Bolaget vidarebefordrat enligt avtal till anknutna ombud.

Not 4 Allmänna administrationsomkostnader

	2024	2023
<i>Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden	6 091	5 904
Sociala avgifter	1 717	1 989
Pensionskostnader	824	1 122
Övriga personalkostnader	157	178
Summa	8 789	9 193
<i>Övriga allmänna admin. kostnader</i>		
Lokalkostnader	786	240
Revisionsarvode	180	165
IT-kostnader	2 511	1 358
Övriga	10 021	7 710
Summa	13 498	9 473
Summa allmänna administrationskostnader	22 287	18 666
<i>Löner och andra ersättningar</i>	2024	2023
Styrelsen och verkställande direktören	2 130	2 294
Övriga anställda	3 961	3 881
	6 091	5 904
<i>Sociala kostnader</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	669	721
Övriga anställda	1 048	1 268
	1 717	1 989
<i>Pensionskostnader</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	375	580
Övriga anställda	449	542
	824	1 122

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2024

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Övrig ersättning	Summa
Verkställande direktör	1 680	-	-	375		2 055
Styrelseledamot	450	-	-	-	1 943	2 393
Summa	2 130	-	-	375	1 943	4 448

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2023

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Övrig ersättning	Summa
Verkställande direktör	1 836	-	8	580	-	2 424
Styrelseledamot	450	-	-	-	-	450
Summa	2 286	-	8	580	-	2 874

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare samt anställd personal utgörs av fast lön. Utöver det har en av bolagets styrelseledamöter fakturerat till gruppens bolag till ett värde om 1,9 msek, vilket ingår i övrig ersättning ovan avseende utförda tjänster som inte ingår i styrelseuppdraget. Faktureringen har skett till marknadsmässiga villkor.

Pensioner

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För VD gäller avtalad uppsägningstid om 6 månader.

Medeltalet anställda	2024	2023
Män	5	5
Kvinnor	4	5
	9	10

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2024	2023
Män	4	4
Kvinnor	2	2
	6	6

Antal övriga befattningshavare inklusive VD	2024	2023
Män	1	1
Kvinnor	0	0
	1	1

Not 5 Arvode till revisorer

KPMG AB	2024	2023
Revisionsuppdrag	180	165
	180	165

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Allt annat är rådgivning.

Not 6 Bokslutsdispositioner

Tkr	2024	2023
Mottagna koncernbidrag	5 900	-
Summa	5 900	-

Not 7 Skatt på årets resultat

	2024	2023
Aktuell skatt	-198	-602
Summa	-198	-602

		2024		2023
Resultat före skatt		349		2 489
Inkomstskatt enligt gällande skattesats	20,60%	-72	20,60%	-513
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter	1%	4	0%	5
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader	-37%	-130	-4%	-94
Årets skattekostnad	-56,7%	-198	-24,2%	-602

Not 8 Immateriella anläggningstillgångar

		2024		2023
Tkr	System	Summa	System	Summa
Ingående balans per 1 januari	4 067	4 067	4 067	4 067
Förvärv	93	93	-	-
Förvärv genom fusion	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans	4 160	4 160	4 067	4 067
Ingående balans per 1 januari	-1 288	-1 288	-474	-474
Avskrivningar	-814	-814	-814	-814
Nedskrivningar	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-
Utgående balans	-2 102	-2 102	-1 288	-1 288
Redovisat värde	2 058	2 058	2 779	2 779

Not 9 Materiella tillgångar

		2024	2023	
Tkr	Inventarier	Summa	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde				
Ingående balans per 1 januari	417	417	-	-
Årets anskaffning	41	41	417	417
Utrangeringar				
Utgående balans	458	458	417	417
Avskrivningar				
Ingående balans per 1 januari	-56	-56		
Avskrivningar	-89	-89	-56	-56
Utrangeringar				
Utgående balans	-145	-145	-56	-56
Redovisat värde	313	313	361	361

Not 10 Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till kreditinstitut (betalbar vid anfordran)	37 973	23 376
- varav svensk valuta	37 973	23 376
- varav utländsk valuta	-	-
Belopp vid årets utgång	37 973	23 376

Not 11 Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	337	550
Skattekonto	259	1 890
Aktuell skattefordran	17	-
Fordringar närstående bolag	5 900	15 858
Övriga kortfristiga fordringar	560	550
Belopp vid årets utgång	7 073	18 848

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader	924	1 274
Upplupna intäkter	26 404	12 966
Belopp vid årets utgång	27 328	14 240

Not 13 Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Leverantörsskulder	734	1 085
Personalrelaterade skulder	430	133
Övriga skulder	1 546	521
Belopp vid årets utgång	2 710	1 739

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna provisionskostnader	25 955	12 610
Personalrelaterade skulder	532	287
Övriga upplupna kostnader	1 802	1 049
Belopp vid årets utgång	28 289	13 946

Not 15 Eget kapital

Per den 31 december omfattade det registrerade aktiekapitalet 10 000 aktier fördelat på en aktieserie med ett nominellt belopp om 200 kr per aktie till ett totalt aktie kapital om 2 000 000 kr. Samtliga aktier har en (1) röst.



Not 16 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder för år 2024

Tkr	FVTPL*	Upplupet anskaffningsvärde**	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	-	37 973	37 973
Övriga tillgångar	-	7 056	7 056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	27 328	27 328
Summa	-	72 357	72 357
Skulder			
Övriga kortfristiga skulder	-	2 693	2 693
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	28 289	28 289
Summa	-	30 981	30 981

Finansiella tillgångar och skulder för år 2023

Tkr	FVTPL*	Upplupet anskaffningsvärde**	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	-	23 376	23 376
Övriga tillgångar	-	18 848	18 848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	14 240	14 240
Summa	-	56 464	56 464
Skulder			
Övriga kortfristiga skulder	-	2 061	2 061
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	13 948	13 948
Summa	-	16 009	16 009

*) Fair value through profit or loss - verkligt värde där resultatet av värderingen redovisas över resultaträkningen.

**) Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde skiljer sig inte väsentligt från de redovisade värdena.

Not 18 Risker och kapitaltäckning

Följande information lämnas i enlighet med FFFS 2008:25. För ytterligare information om bolagets riskhantering samt periodisk information hänvisas till bolagets hemsida: www.svp.se.

Ramverk

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker, men också andra risker som företagsrisker och kundrisker, härunder affärsrisker och operativa risker.

Bolaget har identifierat sådana risker som Bolaget självt är eller kan bli exponerat för samt sådana risker som Bolaget utsätter eller kan komma att utsätta andra för, vilket har gjorts utifrån olika identifierade riskområden. De övergripande riskområdena är marknadsrisker, företagsrisker och kundrisker. Inom kundrisker finns operativa risker så som säkerhetsrisker, personrisker, process- och produktrisker, IT-risker och legala risker. Operativa risker finns även inom gruppen företagsrisker. Företagsrisker innehåller dessutom affärsrisker och finansiella risker. Det som avgör om en risk inom operativa risker är hänförlig till gruppen kundrisker eller företagsrisker är om risken i första hand drabbar en kund eller Bolaget.

Företagets styrelse har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och företagets riskhantering. Styrelsen ska se till att Bolagets hantering och uppföljning av risker är tillfredsställande och har därför fastställt ett flertal policyer kring riskhanteringen som också beskriver riskramverket samt roller och ansvar inom riskhanteringen.

Syftet med Bolagets riskhantering är att i ett första steg identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten samt de risker som Bolaget utsätter eller kan komma att utsätta andra för. Utifrån de identifierade riskerna bestämmer Bolaget sedan lämpliga begränsningar (limiter) och säkerställer att det finns effektiva interna kontrollsystem. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande av att limiter inte överskrids. Genom utbildning och tydliga processer skapar Bolaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sin uppgift.

Bolagets kontrollfunktioner – funktionen för riskhantering (Riskfunktionen), funktionen för regelefterlevnad (Compliance) och internrevisionen – är funktioner oberoende från den operativa verksamheten.

Riskfunktionen bevakar, följer upp, sammanställer, kvantifierar och beräknar Bolagets samtliga risker samt rapporterar direkt till styrelsen samt VD. Funktionen arbetar kontinuerligt med processer och rutiner i syfte

att förbättra och begränsa riskerna inom verksamheten. En sammanställning av Bolagets risker och kvantifiering av dessa redovisas i den interna kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU:n). IKLU:n uppdateras vid behov, dock minst en gång per år. I IKLU:n beräknas kapitalbaskravet och kapitalbasen vid olika stressade scenarier för att visa hur kapitaltäckningen påverkas.

Compliance har som uppgift att kontrollera att Bolaget följer gällande lagstiftning samt de av styrelsen och VD antagna interna reglerna. Centrala regelområden är regler för värdepappersmarknaden, regler rörande penningtvätt, regler rörande rådgivning till kund samt god värdepappersmarknadssed. Compliance rapporterar direkt till styrelse och VD.

Internrevisionen ska bland annat granska och utvärdera Bolagets organisation och rutiner med avseende på den interna kontrollstrukturen, inkluderat Compliance och Riskfunktionen, samt utveckling, drift och förvaltning av IT-system och kommunikation. Processen för IKLU:n är också föremål för internrevisionens granskning. Det yttersta ansvaret för styrning, intern information och intern kontroll åvilar alltid styrelsen. Internrevision rapporterar direkt till styrelse och VD.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolaget är självfinansierat och bedriver varken utlåningsverksamhet, inlåningsverksamhet eller egenhandel, vilket medför att Bolagets likviditetsrisker är begränsade till att möta behovet av löpande utbetalningar för kostnader. Bolaget har inte några väsentliga tillgångar eller skulder bundna på längre löptider (> 3 månader).

Med hänsyn till detta samt Bolagets storlek och verksamhetens art har styrelsen i Bolaget fastställt att riskkapiten ska vara låg. Likviditetsreserven ska minst uppgå till det lagstadgade kravet på 1/3 av det fasta omkostnadsbeloppet.

Kreditrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken för förlust hänförlig till att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Bolaget. Eftersom Bolaget inte bedriver någon utlåning utgörs den största kredit- och motpartsrisken av överskottslikviditet placerad på konto hos kreditinstitut samt fordringar som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera eventuella kreditförluster. Per 2024-12-31 fanns förfallna kundfakturor om totalt 100 Tkr (112 Tkr). Nedskrivning av kundfordringar uppgår till 0 (0 Tkr).

Likviditetsexponering 2024

2024-12-31

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Löptidsinformation	På anfordran	< än 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	Ej finansiella/ Utan löptid	Summa redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning 2024							
<i>Tillgångar</i>							
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	259	6 797	-	-	-	7 056	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	27 328	-	-	-	27 328	-
Utlåning till kreditinstitut	37 973	-	-	-	-	37 973	-
Summa tillgångar	38 232	34 125	-	-	-	72 357	-
<i>Skulder</i>							
Aktuell skatteskuld	-	-	-17	-	-	-17	-
Övriga kortfristiga skulder	-	2 710	-	-	-	2 710	-
Upplupna kostnader	-	28 289	-	-	-	28 289	-
Summa skulder	-	30 999	-17	-	-	30 981	-
Total skillnad	38 232	3 126	-17	-	-	41 376	-

Per 2024-12-31 motsvarar de nominella värdena det bokförda värdet.

Likviditetsexponering 2023

2023-12-31

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Löptidsinformation	På anfordran	< än 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	Ej finansiella/ Utan löptid	Summa redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning 2023							
<i>Tillgångar</i>							
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	1 890	16 958	-	-	-	18 848	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	14 240	-	-	-	14 240	-
Utlåning till kreditinstitut	23 376	-	-	-	-	23 376	-
Summa tillgångar	25 266	31 198				56 464	-
<i>Skulder</i>							
Aktuell skatteskuld	-	-	322	-	-	322	-
Övriga kortfristiga skulder	-	1 739	-	-	-	1 739	-
Upplupna kostnader	-	13 948	-	-	-	13 948	-
Summa skulder	-	15 687	322	-	-	16 009	-
Total skillnad	25 266	15 511	-322	-	-	40 455	-

Per 2023-12-31 motsvarar de nominella värdena det bokförda värdet.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Eftersom Bolaget inte bedriver någon handel för egen räkning och inte heller har något handelslager uppstår inga direkta marknadsriskar i verksamheten.

Kundrisk

Med kundrisk avses risk kopplad till Bolagets förvaldade tillgångar, tillgångar under förvaring och administration, hantering av kundorder, samt innehav av kundmedel.

Med kundrisk avses vidare risken att Bolaget, vid utförande av tjänster för kunder, utsätter kunder eller kan komma att utsätta kunder för risker samt risk för förluster för Bolaget till följd av brister kopplade till utförandet av tjänsterna. Sådana risker kan, för Bolagets vidkommande, uppkomma vid hantering av kundorder och vid rådgivning. Kundrisker är sådana som bedömts drabba en kund i första hand och inte Bolaget.

Kundrisker behandlas inom ramen för hanteringen av de operativa riskerna.

Företagsrisk

Med företagsrisk avses Bolagets motpartsrisk, koncentrationsrisk och risker kopplade till Bolagets dagliga handelsaktivitet samt dagliga drift, affärsplaner och strategi. Till företagsrisker räknas samtliga risker som i första hand drabbar Bolaget, till skillnad från kundrisker som är sådana som i första hand drabbar Bolagets kunder. Företagsrisker bedöms finnas inom operativa risker, affärsrisker och finansiella risker.

Operativa risker

De traditionella finansiella riskerna har mycket liten påverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget utsätts dock för andra risker i form av operativa risker, som finns inom såväl kundrisker som företagsrisker, samt affärsrisker, som primärt finns inom företagsrisker.

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.

Operativ risk delas in i nedan kategorier.

- Säkerhetsrisker.
- Personrisker.
- Process- och produktrisker.
- IT-risker.
- Legal och compliancerisker.

Operativa risker finns i verksamheten samt i samarbetet med externa parter. De operativa riskerna motverkas genom en god intern kontroll, som bland annat omfattar

- upprättande av ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- incidenthantering,
- årlig riskworkshop för identifiering och hantering av väsentliga operativa risker,
- ändamålsenligt IT-stöd,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl.a. tillgodose ledningens krav på information om exempelvis Bolagets riskexponering, samt informations-säkerhet och fysisk säkerhet för att skydda Bolagets och kundernas tillgångar.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk, dvs. risker förknippade med affärsmodell och genomförande av affärsbeslut. Med strategisk risk avses risken för förlust till följd av förändrade marknadsförutsättningar, ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist på lyhördhet för marknadsförändringar.

Med intjäningsrisk menas risken för förlust till följd av att intäkter eller kostnader avviker i förhållande till affärsplan och prognos, konkurrens, nedgång i konjunkturen samt kund- och konkurrentbeteenden.

Ryktesrisk innebär risken för förlust eller skada som uppkommer till följd av kunders, ägares eller myndigheters negativa uppfattning om Bolaget. Riskerna är ofta förenade med dålig publicitet och förtroendeskadliga händelser kring Bolagets verksamhet.

För att hantera och motverka affärsrisker ska styrelse och ledning vara lyhörda för förändringar som kan få betydelse för Bolagets verksamhet och sträva efter att anpassa verksamheten därefter. Bolaget ska sträva efter att uppfattas som ett respekterat, öppet och ansvarstagande värdepappersbolag. Bolaget arbetar därför aktivt för att hantera ryktesrisker och motverka dåliga rykten, bl.a. genom etiska regler, riktlinjer för hur affärer får genomföras och för hur kunder bemöts, instruktioner för att förhindra penningtvätt och hantera klagomål etc. Bolagets verksamhet och produkter och tjänster ska kännetecknas av konkurrenskraft, kvalitet och transparens.

Kapitaltäckning och kapitalkrav

Värdepappersbolagsförordningen är ett regelverk för kapitaltäckning som speglar de specifika risker som är förknippade med ett värdepappersbolags verksamhet. Bolaget klassificeras enligt förordningen som ett klass-2 bolag, vilket innebär att Bolaget ska hålla en kapitalbas som motsvarar det högsta av Bolagets startkapital, K-faktorkrav och fasta omkostnader. Bolagets belopp för fasta omkostnader inkluderar även de anknutna ombudens fasta omkostnader.

Bolaget ingår i en konsoliderad situation, som ytterst upprättas av Primrose Partners AB.

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har Bolaget en process för intern kapital- och likviditetsutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att Bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontroll- funktioner och ett riskhanteringssystem.

Bolagets plan för storleken på kapitalbasen baseras på

- företagets riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och påverkan,
- stresstester och scenarioanalyser, samt
- förväntad expansion och finansieringsmöjligheter.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med Bolagets årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Bolagets verkliga riskprofil och kapitalbehov. Bolagets framtida kapitalbehov styrs av olika faktorer. Kapitalplaneringen utgår delvis från vilket kapital som krävs för att Bolaget ska kunna uppnå sina affärsmål och delvis från vilket legalt kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Kapitaltäckning

Primrose Partners AB (PPAB), Org.nr 559129-5604 som yttersta moderbolag. PPAB är ett finansiellt moderholdingföretag. Den konsoliderade situationen som upprättas omfattar en fullständig konsolidering av dotterbolag till PPAB. Denna konsolidering skiljer sig från den redovisade toppkoncernen genom att Idun som är ett försäkringsbolag inte konsolideras utan dras av i sin helhet från kapitalbasen istället. För företagsgruppens vidkommande bidrar kapitaltäckningsreglerna till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka dels de föreskrivna kapitalkraven som ska räknas fram som det högsta av det fasta omkostnadsbeloppet, det permanenta minimikapitalet och K-faktorkravet. Ytterligare uppgifter om gruppens och Bolagets kapitaltäckning framgår på hemsidan www.SVP.se.



Kapitalkrav för Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB

Nedan presenteras bolagets och den konsoliderade situationens kapitaltäckning. Inga jämförelsetal tillämpliga då regelverket tillämpas för första gången.

	Konsoliderad Situation	Bolaget	Konsoliderad Situation	Bolaget
Tkr	2024-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2023-12-31
Aktiekapital	508	2 000	508	2 000
Balanserade vinstmedel	198 593	41 595	193 823	39 709
Upparbetat resultat				
Medräknat minoritetsintresse			4 317	
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	199 101	43 595	198 648	41 709
Lagstiftningsjusteringar				
Avdrag för immateriella tillgångar	-31 415	-2 058	-41 040	-2 779
Avdrag för minoritetsintresse			-4 317	
Avdrag för innehav utanför finansiella sektorn	-67 500		-67 500	
Reserver för verkligt värde värderingar	-16		-25	
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar	-98 931	-2 058	-112 882	-2 779
Kärnprimärkapital	100 170	41 537	85 766	38 930
Övrigt primärkapital				
Total kapitalbas	100 170	41 537	85 766	38 930
Kapitaltäckningsanalys				
Tkr	Konsoliderad Situation	Bolaget	Konsoliderad Situation	Bolaget
	2024-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2023-12-31
Tillgängligt kapital				
Kärnprimärkapital (CET1)	100 170	41 537	85 766	38 930
Övrigt primärkapital (AT1)				
Kapitalbas	100 170	41 537	85 766	38 930
Tkr	Konsoliderad Situation	Bolaget	Konsoliderad Situation	Bolaget
	2024-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2023-12-31
Kapitalkrav baserat på:				
Fasta Omkostnader	53 986	27 882	52 932	29 284
K-faktorer	14 808	3 183	13 912	2 898
RtC	14 544	3 183	13 359	2 898
RtM	257		552	
RtF	7			
Permanent minimikapitalet	7 587	1 517	7 587	1 517
Totalt kapitalkrav				
Totalt kapitalkrav Pelare I	53 986	27 882	52 932	29 284
Kapitalkrav enligt Pelare II	364		7 322	
Totalt kapitalkrav Pelare II	364		7 322	
Totalt kapitalkrav	54 350	27 882	60 254	29 284

Den konsoliderade situationen upprättas av Primrose Partners AB 559129-5604 som toppmoder.

Not 19 Närstående

Tkr	2024				2023			
	Närstående bolag	Nyckel personer	Övriga närstående	Summa	Närstående bolag	Nyckel personer	Övriga närstående	Summa
Resultaträkning								
Provisionskostnader								
Hyra	-786			-786	-240			-240
Administrativa tjänster	-1 075			-1 075	-907			-907
Övrigt	1 200			1 200	6 000			6 000
Summa	-661			-661	4 853			4 853
Balansräkning								
Rörelseskulder	-1546			-1 546	-67			-67
Tillgångar	5 900			5 900	15 925			15 925

Avtal mellan SVP och styrelseledamöters bolag har ingåtts på marknadsmässiga villkor. Upplysningar avseende styrelseledamöters löner och andra ersättningar, kostnader och förpliktelser som avser pensioner och liknande förmåner framgår av not 4.

Not 20 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



Styrelsens undertecknande

Härmed försäkras att årsredovisningen, såvitt vi känner till, är upprättad i överensstämmelse med god redovisnings-sed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm

Michael Ingelög

Johanna Clason
Ordförande

Michael Magnerius

Maria Detterström

Fredrik Wiberg
Verkställande direktör

Mats Engström

Vår revisionsberättelse har lämnats

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svensk Värdepappersservice i
Stockholm AB, org. nr 556324-5447

Rapport om årsredovisningen



