

Styrelsen och verkställande direktören för

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB

Org. nr 556324-5447 lämnar härmed

# Årsredovisning

för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31



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 i att tillhandahålla kvalificerade förmedlings- och rådgivningstjänster till fysiska och juridiska personer. 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 kundens uppdrag. Bolaget har i dag ett nära samarbete med ett drygt sjuttio-tal rådgivningsbolag lokaliserade runtom i landet. Dessa bolag är registrerade som s.k. anknutna ombud till Bolaget och utför investeringstjänster för Bolagets räkning. Bolaget har lång erfarenhet av verksamhet med anknutna ombud och är idag en av landets ledande aktörer på området.



# Förvaltningsberättelse

Bolaget bedriver tillståndspliktig värdepappersrörelse under tillsyn av Finansinspektionen.

## Information om verksamheten

Bolaget bedriver rådgivningsverksamhet och förmedling av finansiella instrument genom anknutna ombud på den svenska sparmarknaden (Ombudsverksamheten). Rådgivningen 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 Ombudsverksamheten. 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 intermeddiärer 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 lyder under förordning (EU) 2019/2033 samt direktiv (EU) 2019/2034. Bolaget har enligt nyss nämnda regelverk klassificerats som ett klass 2-bolag, vilket bland annat innebär att Bolaget ska beräkna sitt kapitalbaskrav till det högsta av Bolagets minimikapitalkrav, K-faktorkrav samt krav baserat på Bolagets fasta omkostnader, inkluderat viss del av de anknutna ombudens fasta omkostnader.

Per 2023-12-31 uppgår Bolagets kapitalbehov till 29 284 tkr.

## Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget har under året arbetat med målet att anknäta fler ombud till Bolaget. Per utgången av 2023 hade Bolaget 70 anknutna ombud med totalt 136 rådgivare runt om i landet.

Ett annat mål har varit att växa Bolagets kapital under förvaltning. Trots den stora osäkerheten på finansmarknaderna under 2023 har Bolagets rådgivningsverksamhet kunnat fortsätta utvecklas.

Bolaget har per balansdagen 8 anställda placerade i Göteborg och i Stockholm. I Göteborg finns avdelningar för Affärssupport och affärsutveckling. 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.

Den undersökning som Finansinspektionen (FI) inledde mot SVP den 10 november 2022 har under året avslutats. FI har genom den 25 april 2023 beslutat att skriva av ärendet. Skälet för beslutet är att FI – efter en grundlig undersökning bestående av bland annat två besök i SVP:s lokaler och granskning av en stor mängd underlag från rådgivningsverksamheten – inte har identifierat några överträdelser av tillämpliga bestämmelser.

## Rörelseintäkter och Rörelseresultat

Rörelseintäkterna uppgick till 22,48 Mnkr för år 2023 att jämföra med 24,40 för år 2022. Rörelseintäkter har minskat med 2 Mnkr. Rörelseresultatet uppgick för 2023 till 2,49 Mnkr. att jämföra med föregående års resultat på 7,48 Mnkr.

Vilket kan förklaras med att portföljförvaltningen flyttade till Strivo i slutet på året samt att volymerna minskade.

## Framtida utveckling

Bolaget har per 1 november 2023 sålt sin portföljförvaltning till Strivo. Bolagets portföljförvaltning är under avveckling och tillståndet förväntas återlämnas under 2024. Bolaget kommer fortsatt under året att arbeta målmedvetet med att ytterligare stärka sitt erbjudande gentemot anknutna ombud med målsättningen att kunna rikta större resurser för att växa i antal rådgivare.

## Resultat och ställning

Belopp i tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseintäkter	22 484	24 395	22 384	15 283	14 980
Rörelseresultat	2 489	7 481	7 322	2 828	3 319
Totala tillgångar	59 885	63 834	65 037	22 044	22 193
Eget kapital	43 596	41 709	35 921	14 156	14 409
Soliditet*	73%	65%	55%	64%	65%
Medelantalet anställda	10	10	9	9	9
Nettovinst i förhållande till balansomslutning**	4%	12%	11%	13%	15%

\*) 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	39 708 763
Årets resultat	1 886 840
<b>Summa</b>	<b>41 595 603</b>

Styrelsen föreslår att de tillgängliga vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanserade i ny räkning	41 595 603
<b>Summa</b>	<b>41 595 603</b>

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	2023	2022
Provisionsintäkter	2	166 890	190 892
Provisionskostnader	3	-161 051	-179 476
Ränteintäkter		907	-
Räntekostnader		-24	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-	-382
Övriga rörelseintäkter		15 710	13 360
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>22 432</b>	<b>24 395</b>
Allmänna administrationsomkostnader	5, 6	-18 666	-16 182
Avskrivningar av immateriella/materiella anläggningstillgångar		-869	-475
Övriga rörelsekostnader		-408	-258
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-19 943</b>	<b>-16 914</b>
<i>Rörelseresultat</i>		2 489	7 481
Skatt på årets resultat	7	-602	-1 693
<b>Årets resultat/totalresultat</b>		<b>1 887</b>	<b>5 788</b>





## Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	8	2 779	3 593
Materiella tillgångar	9	361	-
Utlåning till kreditinstitut	10	23 376	32 654
Placeringar i övriga finansiella tillgångar	11	-	-
Övriga tillgångar	12	18 848	11 532
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	14 240	16 055
<b>Summa tillgångar</b>		<b>59 604</b>	<b>63 834</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Aktuell skatteskuld	7	322	2 892
Övriga skulder	14	1 739	1 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	13 948	17 736
<b>Summa skulder</b>		<b>16 009</b>	<b>22 125</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	16	2 000	2 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		39 709	33 921
Årets resultat		1 887	5 788
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>41 596</b>	<b>39 709</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>59 604</b>	<b>63 834</b>



## Förändringar av eget kapital

2023-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat		
<b>Ingående balans per 1 jan 2023</b>	<b>2 000</b>	<b>33 921</b>	<b>5 788</b>		<b>41 709</b>
Resultatdisposition enligt stämmobeslut		5 788	-5 788		0
<i>Fondemission</i>					
Återbetalning av aktieägartillskott					
Erhållna villkorade aktieägartillskott					
Årets resultat			1 887		1 887
<b>Utgående balans per 31 dec 2023</b>	<b>2 000</b>	<b>39 709</b>	<b>1 887</b>		<b>43 596</b>

Erhållna ovillkorade aktieägartillskott från Primrose Partners AB uppgår till 0 tkr (900 tkr.) och totala villkorade aktieägartillskott uppgår till 0 tkr.

2022-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat		
<b>Ingående balans per 1 jan 2022</b>	<b>1 200</b>	<b>28 955</b>	<b>5 766</b>		<b>35 921</b>
Resultatdisposition enligt stämmobeslut		5 766	-5 766		-
<i>Fondemission</i>					
Återbetalning av aktieägartillskott	800	-800			-
Erhållna villkorade aktieägartillskott					
Årets resultat			5 788		5 788
<b>Utgående balans per 31 dec 2022</b>	<b>2 000</b>	<b>33 921</b>	<b>5 788</b>		<b>41 709</b>



## Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2023	2022
Den löpande verksamheten	2 489	7 481
Justering för avskrivningar	870	474
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		382
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3 359</b>	<b>8 337</b>
Betald inkomstskatt	-3 172	-208
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>187</b>	<b>8 129</b>
<i>Förändringar i rörelsekapitalet</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-5 501	-3 814
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-3 547	-8 476
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 861</b>	<b>-4 161</b>
<i>Förändringar i investeringsverksamheten</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-4 067
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-417	-
Försäljning av andelar	-	-
Placeringar i övriga finansiella tillgångar	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-417</b>	<b>-4 067</b>
<i>Förändringar i finansieringsverksamheten</i>		
Återbetalda aktieägartillskott	-	-
Erhållna villkorade aktieägartillskott	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-9 278</b>	<b>-8 228</b>
Likvida medel vid periodens början	32 654	40 882
Periodens kassaflöde	-9 278	-8 228
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>23 376</b>	<b>32 654</b>



# Noter

## Företagsinformation

Bolaget bedriver rådgivningsverksamhet och förmedling av finansiella instrument genom anknutna ombud på den svenska sparmarknaden. Bolagets styrelsesäte är Stockholm. Resultat- och balansräkning föreslås fastställas på bolagsstämman. Koncernredovisning utförs av Primrose partners AB (559129-5604) som är toppmoderbolaget i koncernen.

## Not 1 Uppgifter om bolaget

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 sklagbegränsad 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*

Redovisningen baseras på upplupna anskaffningsvärden samt verkliga värden som tillämpas för finansiella tillgångar, skulder och derivat värderade till verkligt värde via resultatet. De finansiella rapporterna presenteras i tusentals kronor (Tkr) om inget annat anges.

Inga regelverksförändringar som påverkar bolagets redovisning har tillkommit under året eller förväntas tillkomma kommande år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

### *Nya och ändrade IFRS*

De nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden som träder i kraft från räkenskapsåret 2023 eller senare har inte tillämpats i förtid och inga nya standarder eller uttalanden har identifierats som kan anses få en väsentlig påverkan på Strivos redovisning för kommande år.

### *Omräkning av utländska valutor*

Strivos 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*

SVP:s provisionsintäkter avser intäkter för rådgivning samt förmedling av finansiella instrument. Vid flödet övergår kontrollen till kund samtidigt som risken och förmånerna övergår.

Vidare har SVP intäkter i form av ombudsavgift som redovisas under övriga intäkter.

### *Ränteintäkter och räntekostnader*

SVP 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*

Finansiella tillgångar redovisas när bolaget blir part i instrumentens kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. Transaktionskostnader läggs till det verkliga värdet förutom om tillgången avser finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet då transaktionskostnader redovisas i resultatet. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör, om företaget i allt väsentligt överför samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet eller vid en väsentlig modifiering. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde redovisas i balansräkningen på transaktionsdagen. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på likviddagen.

När finansiella skulder redovisas första gången värderas de till verkligt värde. När det gäller finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella skulden i resultaträkningen. För övriga finansiella skulder redovisas de direkta transaktionskostnaderna som en minskning av det verkliga värdet. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när de utsläcks, det vill säga när åtagandet upphör, annulleras eller fullgörs.

### *Klassificering av finansiella tillgångar och skulder*

SVP klassificerar och värderar de finansiella tillgångarna i kategorierna verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat, samt upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen beror på om den finansiella tillgången är ett skuldinstrument, egetkapitalinstrument 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.

### ***Verkligt värde redovisade över resultaträkningen***

SVP redovisar tillgångarna i sitt handelslager så som innehav av strukturerade produkter och obligationer till verkligt värde via resultatet. Tillgångarna innehåses med avsikt att säljas.

### ***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. Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt observerbara uppgifter. Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

### ***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***

Ersättningar efter avslutad anställning

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 baseras 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

	2023	2022
<i>Provisionsintäkter*, **</i>		
Värdepappersprovisioner	103 465	122 843
Kapitalförvaltningsarvoden	63 425	58 501
<b>Summa</b>	<b>166 890</b>	<b>181 344</b>

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

\*\*SVP har gjort en förändring i klassificeringen av övriga provisionsintäkter för 2023, därmed har även 2022 års siffror räknats om. Övriga provisionsintäkter redovisas nu som övriga rörelseintäkter.

## Not 3 Provisionskostnader

	2023	2022
<i>Provisionskostnader***</i>		
Värdepappersprovisioner	-103 465	-122 843
Kapitalförvaltningsarvoden	-57 533	-56 632
Övriga provisionskostnader	-53	-48
	<b>-161 051</b>	<b>-179 524</b>

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

## Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2023	2022
Nedskrivning av placeringar i övriga finansiella tillgångar	-	-382
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-382</b>

## Not 5 Allmänna administrationsomkostnader

	2023	2022
<i>Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden	5 904	5 595
Sociala avgifter	1 989	1 816
Pensionskostnader	1 122	847
Övriga personalkostnader	178	208
<b>Summa</b>	<b>9 193</b>	<b>8 466</b>
<i>Övriga allmänna admin. kostnader</i>		
Lokalkostnader	240	240
Revisionsarvode	165	166
IT-kostnader	1 358	3 159
Övriga	7 710	4 103
<b>Summa</b>	<b>9 473</b>	<b>7 668</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>18 666</b>	<b>16 134</b>
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	2 294	1 828
Övriga anställda	4 313	3 767
	<b>6 607</b>	<b>5 595</b>
<i>Sociala kostnader</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	721	574
Övriga anställda	1 355	1 198
	<b>2 076</b>	<b>1 772</b>
<i>Pensionskostnader</i>		
Styrelsen och verkställande direktören	580	407
Övriga anställda	320	436
	<b>900</b>	<b>843</b>

#### Ersättningar till ledande befattningshavare - 2023

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Verkställande direktör	1 836	-	8	580	2 424
Styrelseledamöter	450	-	-	-	450
<b>Summa</b>	<b>2 286</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>580</b>	<b>2 874</b>

#### Ersättningar till ledande befattningshavare - 2022

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Verkställande direktör	1 602	-	7	407	2 016
Styrelseledamöter	220	-	-	-	220
<b>Summa</b>	<b>1 822</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>407</b>	<b>2 236</b>

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare samt anställd personal utgörs av fast lön. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget, eller delägare i bolaget, uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

#### 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 månaders.

Medeltalet anställda	2023	2022
Män	5	6
Kvinnor	5	4
	<b>10</b>	<b>10</b>

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2023	2022
Män	4	4
Kvinnor	2	2
	<b>6</b>	<b>6</b>

Antal övriga befattningshavare inklusive VD	2023	2022
Män	1	1
Kvinnor	0	0
	<b>1</b>	<b>1</b>

## Not 6 Arvode till revisorer

KPMG AB	2023	2022
Revisionsuppdrag	165	166
	<b>165</b>	<b>166</b>

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

## Not 7 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt	-602	-1 693
<b>Summa</b>	<b>-602</b>	<b>-1 693</b>

		2023		2022
<b>Resultat före skatt</b>		<b>2 489</b>		<b>7 481</b>
Inkomstskatt enligt gällande skattesats	20,60%	-513	20,60%	-1 541
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter	0%	5	0%	-
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader	-4%	-94	0%	-152
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-24,2%</b>	<b>-602</b>	<b>-22,6%</b>	<b>-1 693</b>

## Not 8 Immateriella anläggningstillgångar

Tkr	2023		2022	
	System	Summa	System	Summa
Förvärvade depåavtal				
Anskaffningsvärde				
Ingående balans per 1 januari	4 067	4 067	-	-
Förvärv	-	-	4 067	4 067
Förvärv genom fusion	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>4 067</b>	<b>4 067</b>	<b>4 067</b>	<b>4 067</b>
Avskrivningar				
Ingående balans per 1 januari	-474	-474	-	-
Avskrivningar	-814	-814	-474	-474
Nedskrivningar	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-
Utgående balans	-1 288	-1 288	-474	-474
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 779</b>	<b>2 779</b>	<b>3 593</b>	<b>3 593</b>



## Not 9 Materiella tillgångar

Tkr	Inventarier	2023		2022	
			Summa	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde					
Ingående balans per 1 januari	-	-	-	-	-
Årets anskaffning	417	417	-	-	-
Utrangeringar					
<b>Utgående balans</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	-	-	-
Avskrivningar					
Ingående balans per 1 januari					
Avskrivningar	-56	-56	-	-	-
Utrangeringar					
<b>Utgående balans</b>	<b>-56</b>	<b>-56</b>	-	-	-
<b>Redovisat värde</b>	<b>361</b>	<b>361</b>	-	-	-

## Not 10 Utlåning till kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till kreditinstitut (betalbar vid anfordran)	23 376	32 654
- varav svensk valuta	23 376	32 654
- varav utländsk valuta	-	-
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>23 376</b>	<b>32 654</b>

## Not 11 Placeringar i övriga finansiella tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	-	382
Anskaffning	-	-
Nedskrivning	-	-382
Försäljning	-	-
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>-</b>	<b>0</b>



## Not 12 Övriga tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	550	51
Skattekonto	1 890	275
Aktuell skattefordran	-	-
Fordringar närstående bolag	15 858	10 562
Övriga kortfristiga fordringar	550	645
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>18 848</b>	<b>11 532</b>

## Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	1 274	1 182
Upplupna intäkter	12 966	14 873
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>14 240</b>	<b>16 055</b>

## Not 14 Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	1 085	1 141
Personalrelaterade skulder	133	146
Övriga skulder*	521	471
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>1 739</b>	<b>1 759</b>

\* Övriga skulder har klassificerats om för 2023, därmed har även 2022 års siffror räknats om och klassificerats som personalrelaterade skulder och övriga upplupna kostnader.

## Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna provisionskostnader	12 610	15 495
Personalrelaterade skulder**	287	653
Övriga upplupna kostnader**	1 049	1 327
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>13 946</b>	<b>17 475</b>

\* Personalrelaterade skulder och övriga upplupna kostnader har klassificerats om för 2023, därmed har även 2022 års siffror räknats om och klassificerats som övriga skulder.

## Not 16 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 aktiekapital om 2 000 000 kr. Samtliga aktier har en (1) röst.



# Not 17 Finansiella tillgångar och skulder

## Finansiella tillgångar och skulder för år 2023

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

## Finansiella tillgångar och skulder för år 2022

Tkr	FVTPL*	Upplupet anskaffningsvärde**	Summa
<i>Tillgångar</i>			
Utlåning till kreditinstitut	-	32 654	32 654
Övriga tillgångar	-	11 532	11 532
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	16 055	16 055
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>60 242</b>	<b>60 242</b>
<i>Skulder</i>			
Övriga kortfristiga skulder	-	1 498	1 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	17 736	17 736
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>19 233</b>	<b>19 233</b>

\*) 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](http://www.svp.se).

## **Ramverk**

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker men också andra risker som företagsrisker och kundrisker, härunder strategiska 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 strategiska risker 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 policies 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 SVP utsätter eller kan komma att utsätta andra för. Utifrån de identifierade riskerna bestämmer SVP 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 SVP 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. 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 kapitalkravet 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 SVP:s organisation och rutiner med avseende på den interna kontrollstrukturen, inkluderat funktionerna för Compliance och Riskkontroll, 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 förfalltidpunkten 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 SVP fastställt att riskaptiten 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 SVP. Eftersom SVP 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 oregerade fordringar syftar till att minimera eventuella kreditförluster. Per 2023-12-31 fanns förfallna kundfakturor om totalt 112 Tkr (51 Tkr). Nedskrivning av kundfordringar uppgår till 0 (0 Tkr).

## 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
<b>Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning 2023</b>							
<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	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>25 266</b>	<b>31 198</b>				<b>56 464</b>	<b>-</b>
<i>Skulder</i>							
Aktuell skatteskuld	-	-	322	-	-	322	-
Övriga kortfristiga skulder	-	1 739	-	-	-	1 739	-
Upplupna kostnader	-	13 948	-	-	-	13 948	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>15 687</b>	<b>322</b>			<b>16 009</b>	<b>-</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>25 266</b>	<b>15 511</b>	<b>-322</b>			<b>40 455</b>	<b>-</b>

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

## Likviditetsexponering 2022

2022-12-31

### 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
<b>Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning 2023</b>							
<i>Tillgångar</i>							
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	275	11 258	-	-	-	11 532	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	16 055	-	-	-	16 055	-
Utlåning till kreditinstitut	32 654	-	-	-	-	32 654	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>32 929</b>	<b>27 313</b>				<b>60 242</b>	<b>-</b>
<i>Skulder</i>							
Aktuell skatteskuld	-	-	2 892	-	-	2 892	-
Övriga kortfristiga skulder	-	1 498	-	-	-	1 498	-
Upplupna kostnader	-	17 736	-	-	-	17 736	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>19 233</b>	<b>2 892</b>			<b>22 125</b>	<b>-</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>32 929</b>	<b>8 079</b>	<b>-2 892</b>			<b>38 116</b>	<b>-</b>

Per 2022-12-31 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 SVP inte bedriver någon handel för egen räkning och inte heller har något handelslager uppstår inga direkta marknadsrisker i verksamheten.

### **Kundrisk**

Med kundrisk avses risk kopplad till Bolagets förvaltade 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. 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, strategiska risker samt finansiella risker.

### **Operativa risker**

De traditionella finansiella riskerna har mycket liten påverkan på bolagets verksamhet. Företaget utsätts dock för andra risker i form av operativa risker, som finns inom såväl kundrisker som företagsrisker, samt strategiska risker, 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.
- Legala 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 företagets riskexponering, samt informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda företagets och kundernas tillgångar.

### **Strategisk risk**

Med strategisk risk avses affärsrisker, koncentrationsrisker och ryktesrisker, dvs. risker förknippade med affärsmodell och genomförande av affärsbeslut. Strategisk risk inkluderar risken för oförutsedda händelser i den externa affärsmiljön, inkluderat oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen eller branschen.

Strategisk risk omfattar även intjäningsrisker, dvs. känsligheten i Bolagets nuvarande och prognostiserade intjäning, t.ex. avseende hur resultatet påverkas av ökad eller ny konkurrens eller av en nedgång i konjunkturen, kund- och konkurrentbeteenden, förändringar i lagar och förordningar samt konjunktur.

För att hantera och motverka strategiska risker ska styrelse och ledning vara lyhörda för förändringar som kan få betydelse för Bolagets verksamhet och sträva efter att anpassa verksamheten därefter.

### **Ryktetsrisk**

Med ryktetsrisk avses förlust som uppkommer till följd av kunders, ägares eller myndigheters negativa uppfattning om SVP. SVP ska sträva efter att uppfattas som ett respekterat, öppet och ansvarstagande värdepappersbolag. SVP arbetat därför aktivt för att hantera ryktetsrisker 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. SVP:s 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. SVP klassificeras enligt förordningen som ett klass-2 bolag, vilket innebär att SVP ska hålla en kapitalbas som motsvarar det högsta av SVP:s startkapital, K-faktorkrav och fasta omkostnader. SVP:s belopp för fasta omkostnader inkluderar även de anknutna ombudens fasta omkostnader.

SVP 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 SVP en process för intern kapital- och likviditetsutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att SVP 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 kontrollfunktioner 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) 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 SVP:s kapitaltäckning framgår på hemsidan [www.svp.se](http://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	SVP	Konsoliderad Situation	SVP
Tkr	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	508	2 000	508	2 000
Balanserade vinstmedel	193 823	39 709	232 506	33 921
Upparbetat resultat	-	-	-38 475	-
Medräknat minoritetsintresse	4 317	-	4 178	-
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>198 648</b>	<b>41 709</b>	<b>198 717</b>	<b>35 921</b>
Lagstiftningsjusteringar				
Avdrag för immateriella tillgångar	-41 040	-2 779	-43 557	-3 593
Avdrag för minoritetsintresse	- 4 317	-	-3 980	-
Avdrag för innehav utanför finansiella sektorn	-67 500	-	-62 500	-
Reserver för verkligt värde värderingar	-25	-	-10	-
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar</b>	<b>-112 882</b>	<b>-2 779</b>	<b>-110 047</b>	<b>-3 593</b>
Kärnprimärkapital	85 766	38 930	88 670	32 328
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
<b>Total kapitalbas</b>	<b>85 766</b>	<b>38 930</b>	<b>88 670</b>	<b>32 328</b>
<b>Kapitaltäckningsanalys</b>				
	Konsoliderad Situation	SVP	Konsoliderad Situation	SVP
Tkr	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
<i>Tillgängligt kapital</i>				
Kärnprimärkapital (CET1)	85 766	38 930	88 670	32 328
Övrigt primärkapital (AT1)	-	-	-	-
<b>Kapitalbas</b>	<b>85 766</b>	<b>38 930</b>	<b>88 670</b>	<b>32 328</b>
	Konsoliderad Situation	SVP	Konsoliderad Situation	SVP
Tkr	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
<i>Kapitalkrav baserat på:</i>				
Fasta Omkostnader	52 932	29 284	47 031	27 772
K-faktorer	13 912	2 898	13 458	2 510
Permanenta minimikapitalet	7 587	1 517	7 587	1 517
Totalt kapitalkrav				
<b>Totalt kapitalkrav Pelare I</b>	<b>52 932</b>	<b>29 284</b>	<b>47 031</b>	<b>27 772</b>
Kapitalkrav enligt Pelare II	7 322	-	7 322	-
Totalt kapitalkrav Pelare II	7 322	-	7 322	-
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>60 254</b>	<b>29 284</b>	<b>54 353</b>	<b>27 772</b>

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



## Not 19 Närstående

Tkr	2023				2022			
	Närstående bolag	Nyckel personer	Övriga närstående	Summa	Närstående bolag	Nyckel personer	Övriga närstående	Summa
<i>Resultaträkning</i>								
Provisionskostnader								
Hyra	-240			-240	-240			-240
Administrativa tjänster	-907			-907	-660			-660
Övrigt	6 000			6 000	13 200			13 200
<b>Summa</b>	<b>4 853</b>			<b>4 853</b>	<b>12 300</b>			<b>12 300</b>
<i>Balansräkning</i>								
Rörelseskulder	-67	-		-67	-			-
Tillgångar	15 925	-		15 925	10 562			10 562

## Not 20 Händelser efter balansdagen

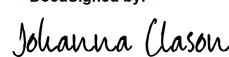
Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# 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.

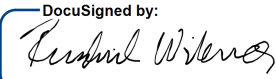
## Stockholm

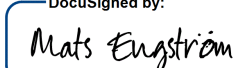
DocuSigned by:  
  
C0517747A08443B...  
Michael Ingelög

DocuSigned by:  
  
0D39BAC5D9F242C...  
Johanna Clason  
*Ordförande*

DocuSigned by:  
  
8ED49D8A174C4E2...  
Michael Magnerius

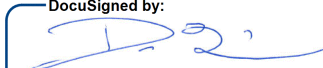
DocuSigned by:  
  
1F50EC1857C34CF...  
Maria Detterström

DocuSigned by:  
  
56F07B7BC1A749C...  
Fredrik Wiberg  
*Verkställande direktör*

DocuSigned by:  
  
D58AAB35C2AF48B...  
Mats Engström

Vår revisionsberättelse har lämnats

KPMG AB

DocuSigned by:  
  
E62EF8B042D24EC...  
Dan Beitner  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Svensk Värdepapperservice i Stockholm AB för år 2023.

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 Svensk Värdepapperservice i Stockholm ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Svensk Värdepapperservice i Stockholm 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svensk Värdepapperservice i Stockholm AB för år 2023 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Svensk Värdepapperservice i Stockholm AB enligt god revisorsd 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.

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 revisionsd i Sverige alltid kommer

att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm

KPMG AB

DocuSigned by:  
  
E62EF8B042D24EC...  
Dan Beitner

Auktoriserad revisor







