

**FASTSTÄLLELSEINTYG**

Undertecknad styrelseledamot i Sirius Asset Management AB, 559211-2774, intygar, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 5 mars 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i dessa handlingar stämmer överens med originalet.

Göteborg den 7 mars 2025



Fredrik Körner  
Styrelsens ordförande



# Årsredovisning

## Sirius Asset Management AB

Organisationsnummer: 559211-2774  
Räkenskapsår: 2024-01-01 - 2024-12-31

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

## Förvaltningsberättelse

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

### Verksamheten

#### *Allmänt om verksamheten*

Sirius Asset Management AB, med organisationsnummer 559211-2774, är ett värdepappersbolag med tillstånd från Finansinspektionen till mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, utförande av order på kundens uppdrag, portföljförvaltning och investeringsrådgivning samt sidotjänsten att förvara finansiella instrument för kundens räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets affärsidé är att ge professionella kunder riskanpassade produkter. Huvudsakligen arbetar bolaget med portföljförvaltning och som distributör av strukturerade produkter med fyra olika erbjudanden som skapar överavkastning på underliggande strategier mot nordiska företagsobligationer, europeiska företagsobligationer, blandexponering mot aktier/obligationer och småbolagsexponering.

#### *Bolaget och ägare*

Bolaget har sitt säte i Göteborg med adress Kungsportsavenyn 21, 411 36 Göteborg. Bolaget ägs av Muraneq AB (17,8 % av kapitalet), Dahlin Consulting AB (16,4 % av kapitalet), Vinculum AB (16,4 % av kapitalet), Brännö Invest AB (16,4 % av kapitalet), Axel-Thor Equity AB (16,4 % av kapitalet) och SeaCap AB (16,4 % av kapitalet).

#### *Styrelsens arbete*

Bolagets styrelse utgörs av fyra ledamöter inklusive ordföranden. Styrelsen håller minst fyra styrelsemöten per år. Styrelsen ansvarar för övergripande styrning och organisation av bolaget.

#### *Väsentliga händelser under räkenskapsåret*

Under året som gick togs depåförvaringssystemet i bruk och bolaget fick tillstånd att registreras som förvaltare av fondandelar.

Omvärldsläget har under 2024 fortsatt varit osäkert vilket generellt har påverkat marknaderna.

Omsättningen steg procentuellt mycket under 2024. Detta beror huvudsakligen på att bolaget fått nya kunder, ränteläget sänkts vilket påverkat utvecklingen av kundernas placeringar i mycket positiv riktning vilket sedan också i sin tur ökade transaktionsvolymen.

**Framtida utveckling**

Bolagets verksamhet väntas fortsätta växa och utvecklas positivt i takt med att antalet kunder ökar.

Styrelsen lämnar i övrigt ingen prognos för verksamhetsåret 2025.

**Resultat**

Bolaget rapporterar ett positivt resultat. Intäkterna under året uppgick till 30 787 510 (15 202 779) kronor och kostnaderna summerades till 15 226 773 (12 295 653) kronor. Resultatet före skatt uppgick till 15 549 339 (2 905 237) kronor.

**Finansiella och andra risker**

Bolaget har som målsättning att skapa hög avkastning på eget kapital med kontrollerad och rimlig risknivå generellt. Ambitionen är att bedriva en effektiv verksamhet där intjäningen inte ska styras av risknivån i verksamheten. Genom sin verksamhet utsätts bolaget för flera olika risker, bl.a. kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policies och riktlinjer för verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av bolagets finansiella risker, riskhantering och kapitaltäckning, se stycket "Finansiell riskhantering" i årsredovisningen.

**Flerårsöversikt**

	2024	2023	2022	2021
Rörelseintäkter	30 787 510	15 202 779	15 831 302	16 537 234
Rörelseresultat	15 549 339	2 905 237	3 916 882	6 431 656
Balansomslutning	28 245 718	15 878 844	16 809 362	14 105 523
Soliditet (%)	88,9	94,9	90,0	85,9

**Förslag till resultatdisposition**

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Överkursfond	1 358 720
Balanserat resultat	9 940 140
Årets resultat	12 265 984
<b>Summa</b>	<b>23 564 844</b>

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

till aktieägare utdelas	6 688 000
till nästa år balanseras	16 876 844
<b>Summa</b>	<b>23 564 844</b>

Styrelsen föreslår även att årsstämman fattar beslut om att 6 688 000 kronor delas ut till aktieägarna fördelat på 4 400 kronor per aktie (54,5 % av årets resultat efter skatt), samt att årsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa betalningsdag för utdelning vilken ska infalla före nästa årsstämma. Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

#### **Styrelsens yttrande avseende utdelningens försvarlighet**

Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn tagen till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av företagets egna kapital, kapitaltäckning, likviditet och ställning i övrigt.

#### **Resultat och ställning**

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande översikt, resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

**Resultaträkning**

	Not	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Provisionsintäkter		30 339 160	14 886 509
Provisionskostnader		0	0
<b>Provisions- och förvaltningsnetto</b>		<b>30 339 160</b>	<b>14 886 509</b>
Ränteintäkter	1	447 986	314 215
Räntekostnader	1	-148	-7
<b>Räntenetto</b>		<b>447 838</b>	<b>314 208</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	443
Övriga rörelseintäkter	2	512	1 618
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>30 787 510</b>	<b>15 202 778</b>
Allmänna administrationskostnader	3, 4, 5	-15 226 773	-12 295 653
Övriga rörelsekostnader	2	-11 398	-1 888
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-15 238 171</b>	<b>-12 297 541</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>15 549 339</b>	<b>2 905 237</b>
Bokslutsdispositioner	7	0	0
Skatt på årets resultat	8	-3 283 355	-723 311
<b>Årets resultat</b>		<b>12 265 984</b>	<b>2 181 926</b>
<b>Rapport över övrigt totalresultat</b>			
Årets resultat		12 265 984	2 181 926
Övrigt totalresultat		0	0
<b>Årets totalresultat</b>		<b>12 265 984</b>	<b>2 181 926</b>

## Balansräkning

	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	9, 10	25 682 422	14 742 723
Övriga tillgångar	10, 11	260 118	159 162
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10, 12	2 303 178	976 959
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>28 245 718</b>	<b>15 878 844</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	10, 13	2 880 844	624 543
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10, 14	258 750	190 161
<b>Summa skulder</b>		<b>3 139 594</b>	<b>814 704</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	15	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 541 280	1 540 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		1 358 720	2 360 000
Balanserat resultat		9 940 140	8 982 214
Årets resultat		12 265 984	2 181 926
<b>Summa fritt eget kapital</b>	16	<b>23 564 844</b>	<b>13 524 140</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>25 106 124</b>	<b>15 064 140</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>28 245 718</b>	<b>15 878 844</b>

## Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 540 000	3 360 000	10 214 214	15 114 214
Periodens totalresultat			2 181 926	2 181 926
<b>Eget kapital per 2023-12-31</b>	<b>1 540 000</b>	<b>2 360 000</b>	<b>11 164 140</b>	<b>15 064 140</b>
Ingående eget kapital 2024-01-01	1 540 000	2 360 000	11 164 140	15 064 140
Aktieutdelning			-1 224 000	-1 224 000
Återköp B-aktier	-10 065	-1 001 280		-1 011 345
Fondemission	11 345			11 345
Periodens totalresultat			12 265 984	12 265 984
<b>Eget kapital per 2024-12-31</b>	<b>1 541 280</b>	<b>1 358 720</b>	<b>22 206 124</b>	<b>25 106 124</b>

Aktier och aktieslag	Röstvärde	Antal aktier	Antal röster	Andel röster
Stamaktier A	1	1 500	1 500	94,94%
Stamaktier B	4	20	80	5,06%
<b>Total</b>		<b>1 520</b>	<b>1 580</b>	<b>100%</b>

**Kassaflödesanalys**

<i>Den löpande verksamheten</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Rörelseresultat	<b>15 549 339</b>	<b>2 905 237</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0
Erlagd skatt	-1 131 038	-1 806 718
<i>Ökning (-) minskning (+) av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>		
Ökning/minskning kundfordringar	0	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 326 219	-1 136 121
Ökning/minskning leverantörsskulder	-4 039	11 025
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	75 656	191 938
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>13 163 699</b>	<b>165 361</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0
Avyttring övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Nyemission	0	0
Återbetalning B-aktier	-1 000 000	-1 000 000
Utdelning	-1 224 000	-1 232 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 224 000</b>	<b>-2 232 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>10 939 699</b>	<b>-2 066 639</b>
Likvida medel vid årets början	14 742 723	15 431 401
Likvida medel vid årets slut	25 682 422	14 742 723

*Kassaflödesanalys*

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

## Tilläggsupplysningar

### Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

#### *Allmänna upplysningar*

Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Bolaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

Bolagets årsredovisning, enligt ÅRKL, för 2024 skiljer sig inte relativt tidigare tillämpade principer.

FFFS 2008:25, s.k. lagbegränsad International Financial Reporting Standards (IFRS), innebär såsom de har godkänts av EU, att de är tillämpliga för upprättandet av finansiella rapporter, samt med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, och FFFS 2008:25.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. Inga av dessa bedömningar eller uppskattningar anses vara komplexa eller på annat sätt vara av väsentlig betydelse för årsredovisningens upprättande.

#### *Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar*

Ingen av nya standarder eller ändringar i standarder har haft någon väsentlig inverkan på Sirius Asset Management AB:s räkenskaper för året.

IASB har under 2024 publicerat en ny standard, IFRS 18. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den föreslagna tidpunkten för ikraftträdande inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027.

IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några väsentliga effekter men utvärderas för närvarande av bolaget.

#### *Leasing*

Bolaget tillämpar undantaget från IFRS 16 i RFR 2.

*Omräkning av utländsk valuta*

Poster som ingår i bolagets finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där bolaget är verksamt (redovisningsvaluta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (SEK) som är bolagets redovisningsvaluta och rapportvaluta. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmsta heltal.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till redovisningsvalutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vinster och förluster på valutakurser som uppkommer till följd

av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten nettoresultat från finansiella transaktioner.

*Anläggningstillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över förväntad nyttjandeperiod med hänsyn tagen till väsentligt restvärde. Avskrivningen av inventarier sker över 3 till 5 år.

*Finansiella tillgångar**Klassificering och efterföljande värdering*

*Bolaget tillämpar IFRS 9 och klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:*

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen baseras på karaktären av tillgångens kassaflöden och på den affärsmodell tillgången omfattas av.

- upplupet anskaffningsvärde - tillgångar som innehas i syfte att inkassera avtalsmässiga kassaflöden där endast kassaflöden motsvarar kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Redovisat värde justeras för eventuella reserver för förväntade kreditförluster.
- verkligt värde via resultaträkningen - tillgångar som inte uppfyller kriterierna för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas till verkligt värde via resultatet.

Bolagets affärsmodell återspeglar hur finansiella tillgångar förvaltas av bolaget i syfte att kunna generera kassaflöden. Detta fastställs genom att tidigare erfarenhet från hur kassaflöden från dessa tillgångar har inkasserats, hur tillgångens resultat har värderats och redovisats till ledningen samt hur förvaltare av tillgångarna ersätts.

Samtliga investeringar i eget kapital-instrument redovisas av bolaget till verkligt värde via resultaträkningen.

Bolagets klassificering och värdering av finansiella tillgångar har inte förändrats i och med införandet av IFRS 9.

#### *Finansiella skulder*

Samtliga finansiella skulder klassificeras och värderas av bolaget till upplupet anskaffningsvärde (dvs. upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder såsom tex. Leverantörsskulder). Finansiella skulder ska tas bort från balansräkningen då de är utsläckta (dvs. när den kontraktuella skyldigheten har uppfyllts, avslutats eller förfallit).

En fullständig sammanställning av till vilken kategori bolagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av noten "Finansiella tillgångar och skulder".

#### *Intäktsredovisning*

Bolaget redovisar intäkter i enlighet med IFRS 15. Intäkten redovisas till verkligt värde av vad bolaget har erhållit eller kommer att erhålla. Intäkten redovisas till nominellt värde (faktura-belopp) om bolaget får ersättning i likvida medel direkt vid leverans.

Bolagets provisionsintäkter består i huvudsak av distributionsintäkter från obligationer och strukturerade produkter samt förvaltningsarvode från fonden SAM Aktiv Ränta. Intäkt från distributionen tas i samband med att de finansiella instrumenten betalas då alla åtaganden kan anses uppfyllda då.

#### *Nettoresultat av finansiella transaktioner*

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom valutakursförändringar.

#### *Allmänna administrationskostnader*

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här lokalkostnader, konsultkostnader och övriga administrationskostnader.

#### *Pensionskostnader*

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom avgiftsbestämda premieinbetalningar.

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Bolaget saknar immateriella anläggningstillgångar.

#### *Kassaflödesanalys*

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

#### *Segmentrapportering*

Med avseende på försäljning, marknadsföring, drift och administration bedrivs verksamheten som ett segment med samma risker och möjligheter varför ingen uppdelning sker i enlighet med IFRS 8.

#### *Klientmedel*

Medel som förvaltas för kunders räkning redovisas som eventalförpliktelser i årsredovis-

ningen.

*Aktuell skatt*

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Bolaget utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

## Finansiell riskhantering

### *Riskhantering och kapitalkrav*

I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten, har bolagets styrelse fastställt policies och instruktioner för hur finansiell rådgivning och övrig verksamhet ska bedrivas. Bolaget har en särskild utkontrakterad kontrollfunktion som löpande rapporterar till styrelsen, samt en utkontrakterad funktion som hanterar regelefterlevnad. Dessa funktioner svarar för att bolaget erhåller regelbundna, skriftliga rapporter om riskhanteringen i enlighet med 3 kap. FFFS 2017:2.

Styrelsen är sammansatt i enlighet med bolagets Policy för mångfald i styrelsen. Bolaget har inte inrättat en separat riskkommitté.

Genom att begränsa riskerna i verksamheten kan bolaget vara en stabil, pålitlig och långsiktig partner för kunder och samarbetspartners över tid.

### *Finansiella risker*

I verksamheten utsätts bolaget för olika finansiella risker såsom kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Den finansiella risken bedöms av styrelsen som låg.

#### Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot bolaget. Då bolagets verksamhet med finansiell rådgivning inte omfattar någon kreditgivning, utlåning eller egenhandel med finansiella instrument, utgörs bolagets kreditrisk främst av risk för utebliven betalning av fakturor från kunder samt risk i tillgodohavanden hos banker. Årets kreditförluster uppgår till 0 (0).

#### Marknadsrisk

Marknadsrisken i bolaget bedöms som låg. Valutarisken är mycket liten då verksamheten bedrivs i Sverige i SEK och bolaget endast har få utländska leverantörer. Överlikviditet placeras på placeringskonton i svenska banker och bolaget har inga räntebärande skulder.

#### Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att bolaget inte kan möta sina åtaganden gällande bolagets finansiella skulder. Dessa hanteras genom att bolaget innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar för att täcka löpande kostnader och investeringar i verksamheten. Likviditeten i bolaget är god och kassalikviditeten var per siste december 2024 8,2 (18,1) gånger.

#### Operativ risk

De operativa riskerna analyseras noggrant och har av bolaget identifierats som den huvudsakliga risken. Riskerna innefattar internt och externt bedrägeri, transaktionshantering, kontroll av IT-system och anställningsvillkor för bolagets anställda. Risken kontrolleras löpande och kapitalkravet avseende detta uppdateras årligen i IKLU (Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering).

#### Kapitalkrav

Sirius Asset Management AB klassificeras som ett klass 2 värdepappersbolag i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 och om ändring av förordningarna (EU) 1093/2010, (EU) 575/2013, (EU) 600/2014 och (EU) 806/2014 ("Värdepappersförordningen" eller "IFR"). Syftet med IFR är att bolaget ska ha tillräckligt kapital, inte i förhållande till riskvägda tillgångar, utan i förhållande till de risker (kundrisker, marknadsrisker och bolagsrisker) som är förknippade med den verksamhet som är typisk för värdepappersbolag. Beräkningen av de risker som ska kapitaltäckas är därmed förändrade mot tidigare kapitalkrav för kreditinstitut. Bolagets kapitalbas består dock fortfarande endast av kärnprimärkapital.

LVPM 3 Kap. 6§ anger det minsta startkapital som värdepappersbolag måste hålla. Utöver detta stadgas i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 och om ändring av förordningarna (EU) 1093/2010, (EU) 575/2013, (EU) 600/2014 och (EU) 806/2014 även att beräkningen av kapitalbasen i artiklarna 9 och 10 och 11 att bolaget vid alla tidpunkter förväntas ha en kapitalbas större än den högsta av följande tre kapitalkrav:

- Kravet baserat på fasta omkostnader
- Det permanenta minimikravet
- K-faktorkravet

#### Kapitalbas

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Fullt betalda kapitalinstrument	1 541 280	1 540 000
Överkurs vid aktiemissioner	1 358 720	2 360 000
Ej utdelade vinstmedel	9 940 140	8 982 214
<b>Total kapitalbas</b>	<b>12 840 140</b>	<b>12 882 214</b>

*Kapitalkrav beräknat i enlighet med fasta omkostnader som avser bolagets alla kostnader.*

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Krav baserat på fasta omkostnader</b>	<b>3 809 543</b>	<b>2 576 682</b>

#### *Det permanenta minimikravet*

Permanent minimikrav för bolaget är 150 000 EUR, omvandlat till 1 627 635 SEK.

#### *K-faktorer och krav*

Totalt K-faktorkrav består av en sammanslagning av K-faktorerna Risk to Client (RtC), Risk to Market (RtM) och Risk to Firm (RtF).

**Risk to Client** består av data från den diskretionära förvaltningen, kundmedel och förvaltda volym.

<b>Risk to Client (RtC)</b>	<b>Faktorvärden</b>	<b>Faktorkrav</b>
Assets under management	0	0
Client money held - Segregated	5 609 283	22 437
Asset safeguarded and administered	256 483 164	102 593
Client orders handled - Cash trades	0	0
Client orders handled - Derivatives trades	0	0
<b>K-faktorkrav</b>		<b>125 030</b>

**Risk to Market**, är den del som är kopplad till systemkritisk inverkan på marknaden i stort och gäller motparter till finansiella konstruktioner.  
K-faktorkrav för bolagets RtM är 0.

**Risk to Firm**, är den del av K-faktorer som berör bolag som bl.a. utför kundorder i eget namn.

<b>Risk to Firm (RtF)</b>	<b>Faktorvärden</b>	<b>Faktorkrav</b>
Trading counterparty default	-	0
Daily trading flow - Cash trades	2 663 997	2 664
Daily trading flow - Derivative trades	0	0
K-concentration risk requirement	0	0
<b>K-faktorkrav</b>		<b>2 664</b>

#### *Kapitalkrav enligt Pelare 1*

Inom ramen för IKLU-processen, med utgångspunkt i riskidentifierings- och självutvärderingsworkshop, har bolaget analyserat huruvida de beräknade K-faktorkraven är tillräckliga för att fullt ut täcka de risker som bolaget är exponerade mot. Det kapitalkrav som baseras på fasta omkostnader är det i särklass största kravet vilket också blir det som styr kapitalkravet.

#### *Kapitalkrav enligt Pelare 2*

Kapitalkravet enligt Pelare 2 fastställs av bolagets styrelse varje år i IKLU, enligt kraven i FFFS 2014:12 Kap. 10. Syftet med denna utvärdering är att säkerställa att bolaget har tillräckligt kapital för att täcka verksamhetens risker och för att kunna bedriva verksamheten. Tillkommande kapitalbehov för 2024, enligt Pelare 2, beräknades av styrelsen till 0.

Enligt IFR ska bolaget även rapportera information till Finansinspektionen kvartalsvis avseende kapitalbasen och kapitaltäckningen.

<b>Kapitaltäckning</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<i>Kärnprimärkapital:</i>		
Aktiekapital	1 541 280	1 540 000
Överkursfond	1 358 720	2 360 000
Balanserat resultat	9 940 140	8 982 214
<b>Summa</b>	<b>12 840 140</b>	<b>12 882 214</b>

*Avgående poster:*

Uppskjuten skattefordran	0	0
Årets förlust	0	0
<b>Summa avgående poster</b>	<b>12 840 140</b>	<b>12 882 214</b>

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
--	-------------------	-------------------

<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>12 840 140</b>	<b>12 882 214</b>
--------------------------	-------------------	-------------------

<b>Supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
------------------------------	----------	----------

<b>Summa kärnprimär- och supplementärt kapital</b>	<b>12 840 140</b>	<b>12 882 214</b>
--	-------------------	-------------------

**Permanent minimikapitalkrav**

Det permanenta minimikapitalkravet	1 627 635	1 627 635
------------------------------------	-----------	-----------

**Krav baserat på fasta omkostnader**

25 % av fasta omkostnader	3 809 543	2 576 682
---------------------------	-----------	-----------

**K-faktorer**

K-Assets under management	0	0
---------------------------	---	---

K-Client money held - Segregated	22 437	24 970
----------------------------------	--------	--------

K-Assets safeguarded and administered	102 593	0
---------------------------------------	---------	---

K-Client orders handled - Cash	2 664	806
--------------------------------	-------	-----

K-Client orders handled - Derivatives	0	0
---------------------------------------	---	---

<b>Totalt kapitalkrav K-faktorer</b>	<b>127 694</b>	<b>25 776</b>
--------------------------------------	----------------	---------------

**Kapitalkrav**

Det högsta av det permanenta minimikravet, fasta omkostnader och K-faktorer	3 809 543	2 576 682
---	-----------	-----------

**Kapitalrelationer**

Kärnprimärkapitalrelation	817%	418%
---------------------------	------	------

Primärkapitalrelation	817%	418%
-----------------------	------	------

Total kapitalrelation	817%	418%
-----------------------	------	------

**Likviditet**

Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	25 682 422	14 742 723
---	------------	------------

**Finansiering**

Eget kapital	25 106 124	15 064 140
--------------	------------	------------

Skulder	3 139 594	814 704
---------	-----------	---------

Balansomslutning	28 245 718	15 878 844
------------------	------------	------------

**Nyckeltal**

Likviditetskrav (1/3 av det lagstadgade kapitalkravet)	1 269 847	4 098 551
--	-----------	-----------

2025031006275

**Nedskrivningstest**

Inget behov av nedskrivning av tillgång har identifierats.

## Noter

### Not 1

Ränteintäkter/kostnader och liknande resultatposter	2024	2023
Ränteintäkter	447 986	314 215
Räntekostnader	-148	-7
Valutakursdifferenser	0	443
	<b>447 838</b>	<b>314 651</b>

### Not 2

Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader	2024	2023
Övriga intäkter	512	1 618
Övriga kostnader	-11 398	-1 888
	<b>-10 886</b>	<b>-270</b>

### Not 3

Personal	2024	2023
<i>Personalkostnader VD</i>		
Löner och andra ersättningar	792 636	789 672
Pensionskostnader (vilka är kostnader för premier)	134 135	134 893
Sociala kostnader	249 046	266 265
Andra personalkostnader	82 256	78 350
<b>Summa personalkostnader VD</b>	<b>1 258 073</b>	<b>1 269 180</b>
<i>Personalkostnader anställda</i>		
Löner och andra ersättningar	4 310 128	3 765 631
Pensionskostnader	501 898	361 498
Sociala kostnader	1 438 486	1 229 788
Andra personalkostnader	308 094	196 185
<b>Summa personalkostnader anställda</b>	<b>6 558 606</b>	<b>5 553 102</b>
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>7 816 679</b>	<b>6 822 282</b>

**Ersättningar till ledande befattningshavare - 2024**

	Grundlön/ arvode	Övriga förmåner	Summa
Styrelseordförande			
Fredrik Körner	733 404	53 280	786 684
VD			
Håkan Dahlin	792 636	50 676	843 312
Styrelseledamot			
Mattias Pettersson	57 300	0	57 300
Styrelseledamot			
Bo Andersson	57 300	0	57 300
<b>Summa</b>	<b>1 640 640</b>	<b>103 956</b>	<b>1 744 596</b>

**Ersättningar till ledande befattningshavare - 2023**

	Grundlön/ arvode	Övriga förmåner	Summa
Styrelseordförande			
Fredrik Körner	769 071	20 774	789 845
VD			
Håkan Dahlin	789 672	57 765	847 437
Styrelseledamot			
Mattias Pettersson	52 500	0	52 500
Styrelseledamot			
Bo Andersson	52 500	0	52 500
<b>Summa</b>	<b>1 663 743</b>	<b>78 539</b>	<b>1 742 282</b>

Styrelsearvode utgår enligt bolagsstämmans beslut.

Ersättningsnivån är indexerad sedan föregående år.

Information om bolagets ersättningspolicy som är i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida [www.siriusam.se](http://www.siriusam.se).

Medeltal anställda	2024			2023		
	Medel- antal	Antal män	Antal kvinnor	Medel- antal	Antal män	Antal kvinnor
Anställda	7	6	1	7	6	1

Styrelseledmöter och ledande befattningshavare	2024			2023		
	Antal på balansdagen	Antal män	Antal kvinnor	Antal på balansdagen	Antal män	Antal kvinnor
Styrelseledamöter	4	4	0	4	4	0
VD	1	1	0	1	1	0

**Not 4****Ersättning till revisorerna**

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Revisionsuppdrag\*

Övriga tjänster

**Summa**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	125 000	120 000
	0	43 750
	<u>125 000</u>	<u>163 750</u>

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

**Not 5****Allmänna administrationskostnader**

Löner och arvoden

Socialförsäkringsavgifter

Pensions- och sjukförsäkringsavgifter

Övriga personalkostnader

Lokalkostnader

Revisionsarvoden

Leasingkostnader

Övriga kostnader

**Summa allmänna administrationskostnader**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	5 102 764	4 555 303
	1 841 834	1 616 477
	669 429	527 075
	201 902	123 427
	633 288	626 112
	125 000	120 000
	294 477	186 502
	6 358 079	4 540 757
	<u>15 226 773</u>	<u>12 295 653</u>

**Not 6****Operationella leasingavtal**

Framtida minimileasingavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:

Förfaller till betalning inom ett år

Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år

**Under perioden kostnadsförda leasingavgifter**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	159 728	185 232
	88 542	370 464
	<b>294 477</b>	<b>186 502</b>

Den operationella leasingen i redovisningen utgörs av tre bilar. Det finns leasingavtal som löper på tre år med möjlighet till utköp.

**Not 7****Bokslutsdispositioner**

Bolaget har inte gjort några bokslutsdispositioner.

**Not 8****Inkomstskatt**

Resultat före skatt

Inkomstskatt enligt skattesatser gällande resultatet (20,6 %)

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	15 549 339	2 905 237
	3 203 164	598 479

<b>Skatteeffekter av:</b>		
- ej avdragsgilla kostnader	77 843	124 443
- ej skattepliktiga intäkter	2 348	389
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>3 283 355</b>	<b>723 311</b>

Effektiv skattesats uppgick till 21,1 % (24,9 %).

#### Not 9

<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Betalbara vid anfordran	25 682 422	14 742 723
<b>Summa</b>	<b>25 682 422</b>	<b>14 742 723</b>

Utöver i balansräkningen redovisad utlåning till kreditinstitut har Sirius Asset Management AB tillgångar på klientmedelskonton per 2024-12-31 motsvarande 42,6 miljoner kronor. Tillgångarna utgörs av likvida medel.

Marknadsvärdet på instrument som hålls på värdepappersdepå för klienter motsvarar 312,2 miljoner per 2024-12-31.

#### Not 10

##### Finansiella tillgångar och skulder

Bolagets finansiella tillgångar och skulder redovisas uteslutande till upplupet anskaffningsvärde. Det finns inga väsentliga skillnader i värderingen mellan finansiella tillgångar och skulder värderade enligt upplupet anskaffningsvärde och dess verkliga värde.

<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Övriga tillgångar	260 118	159 162
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 303 178	976 959
Utlåning till kreditinstitut	25 682 422	14 742 723
<b>Summa</b>	<b>28 245 718</b>	<b>15 878 844</b>

<b>Finansiella skulder</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Leverantörsskulder och andra skulder	3 139 594	814 704
<b>Summa</b>	<b>3 139 594</b>	<b>814 704</b>

##### Verkligt värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i en verkligt-värde hierarki.

Bolaget saknar tillgångar värderade till verkligt värde.

**Not 11**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Övriga tillgångar</b>		
Kundfordringar	0	0
Övriga tillgångar	260 118	159 162
	<b>260 118</b>	<b>159 162</b>

**Not 12**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>		
Förutbetalda kostnader	258 625	582 459
Upplupna intäkter	1 840 000	394 500
	<b>2 098 625</b>	<b>976 959</b>

**Not 13**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Övriga skulder</b>		
Leverantörsskulder	6 986	11 025
Källskatter och sociala avgifter	439 364	432 297
Övriga skulder	2 434 494	181 221
	<b>2 880 844</b>	<b>624 543</b>

**Not 14**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	0	0
Upplupna löner och förmåner inkl. sociala avgifter	0	0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	258 750	190 161
	<b>258 750</b>	<b>190 161</b>

**Not 15**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Obeskattade reserver</b>		
Periodiseringsfond	0	0

**Not 16**

	2024-12-31	2023-12-31
<b>Vinstdisposition</b>		
Balanserad vinst	9 940 140	8 982 214
Överkursfond	1 358 720	2 360 000
Årets vinst	12 265 984	2 181 926
	<b>23 564 844</b>	<b>13 524 140</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägare utdelas	6 688 000	1 224 000
I ny räkning överföres	16 876 844	12 300 140
	<b>23 564 844</b>	<b>13 524 140</b>

**Not 17****Ställda säkerheter**

Depositioner lokaler

2024-12-31	2023-12-31
152 500	152 500
<u>152 500</u>	<u>152 500</u>

**Not 18****Transaktioner med närstående***Bolaget har ej gjort några transaktioner med närstående.***Not 19****Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att rapportera.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Fredrik Körner  
StyrelseordförandeHåkan Dahlin  
VD

Mattias Pettersson

Bo Andersson

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Brobäck  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

**SIRIUS ASSET MANAGEMENT AB** 559211-2774 Sverige

## Signerat med Svenskt BankID

### Undertecknare

Namn returnerat från Svenskt BankID: FREDRIK KÖRNER

Fredrik Körner

2025-02-26 07:21:21 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

## Signerat med Svenskt BankID

### Undertecknare

Namn returnerat från Svenskt BankID: HÅKAN DAHLIN

Håkan Dahlin

VD

2025-02-26 08:21:52 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

## Signerat med Svenskt BankID

### Undertecknare

Namn returnerat från Svenskt BankID: Lorenz Mattias Pettersson

Mattias Pettersson

2025-02-26 08:25:13 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

## Signerat med Svenskt BankID

### Undertecknare

Namn returnerat från Svenskt BankID: BO ANDERSSON

Bo Andersson

2025-02-26 08:34:21 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

**ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556029-6740 Sverige

## Signerat med Svenskt BankID

### Undertecknare

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Olof Brobäck

Johan Brobäck

Auktoriserad revisor

2025-02-26 17:09:42 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sirius Asset Management AB, org.nr 559211-2774

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sirius Asset Management AB för år 2024.

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 Sirius Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Sirius Asset Management AB.

### 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 Sirius Asset Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

### Revisorns ansvar

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sirius Asset Management AB för år 2024 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sirius Asset Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

## Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Brobäck  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2025-02-26 17:09:19 UTC*

---

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Olof Brobäck

Johan Brobäck  
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025050807192