

# ÅRSREDOVISNING

för

## SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

Räkenskapsåret

2023-07-01 – 2024-06-30

Undertecknad styrelseledamot i SIP Nordic Fondkommission AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 15 oktober 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 15 oktober 2024

  
Jan Österberg

# ÅRSREDOVISNING

för

**SIP Nordic Fondkommission AB**

Org. nr. 556708-6649

Räkenskapsåret  
2023-07-01 – 2024-06-30

**SIP Nordic Fondkommission AB**

Org. nr. 556708-6649

*(Alla belopp i tusentals SEK om inte annat anges)***Innehållsförteckning****Sida**

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	8
Uppgifter om företaget	8
Redovisningsprinciper	8
Finansiell riskhantering	10
Intäkternas geografiska fördelning	16
Räntenetto	17
Provisionsintäkter och provisionskostnader	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	17
Övriga rörelseintäkter	17
Allmänna administrationskostnader	18
Operationella leasingavtal	20
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	20
Inkomstskatter	21
Utlåning till kreditinstitut	21
Immateriella anläggningstillgångar	21
Materiella anläggningstillgångar	22
Övriga tillgångar	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22
Löptidsinformation	22
Övriga skulder	22
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23
Transaktioner med närstående	23

2024121507891

## SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

(Alla belopp i tusentals SEK om inte annat anges)

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## Information om verksamheten

Bolagets verksamhet omfattar marknadsföring, utveckling och distribution av strukturerade produkter. Genom avtal arbetar bolaget med strukturerade produkter emitterade i huvudsak BNP Paribas SA och Leonteq Securities AG. Strukturerade produkter är finansiella instrument med koppling till värdeutvecklingen för en eller flera marknader som till exempel aktiemarknaden och råvarumarknaden. Bolaget bedriver också Kapitalförvaltning samt Corporate Finance verksamhet.

SIP Nordic Fondkommission AB har av Finansinspektionen beviljats tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Tillståndet omfattar följande investeringstjänster

- mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument;
- utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag;
- investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument;
- placering av finansiella instrument utan fast åtagande; och
- diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Dessutom har SIP Nordic Fondkommission sidotillstånd att

- ta emot medel med redovisningsskyldighet och förvaring av finansiella instrument; och
- lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp.

Vidare har bolaget anmält gränsöverskridande verksamhet i Tyskland, Danmark, Norge och Finland.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till SIP Nordic Konsult AB, org. nr 556747-6113, med säte i Stockholm.

## Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget har distribuerat och marknadsfört finansiella instrument utgivna av BNP Paribas och Leonteq Securities AG i Sverige och Finland samt bedrivit Corporate Finance verksamhet och kapitalförvaltning.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

## Framtida utveckling

Sjunkande räntor väntas bidra till ökad efterfrågan på Corporate Finance tjänster.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

De främsta riskerna i bolagets verksamhet utgörs av kreditrisk (motpartsrisk), kostnadsrisk samt operativa risker. Målet med bolagets riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten. För en utförlig beskrivning av risker och hantering av dessa hänvisas till sidan 11.

**SIP Nordic Fondkommission AB**

Org. nr. 556708-6649

(Alla belopp i tusentals SEK om inte annat anges)

**Flerårsöversikt**

	2024-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2021-06-30	2020-06-30
<i>Resultaträkning</i>					
Rörelseintäkter	123 823	165 805	228 973	184 474	101 457
Rörelsekostnader	-121 756	-167 623	-202 006	-168 418	-100 716
Rörelseresultat	2 067	-1 818	26 967	16 056	741
Skatt	-471	-1 050	-5 612	-3 467	-229
Årets resultat	1 596	-2 868	21 355	12 589	512
<i>Balansräkning</i>					
Tillgångar	31 056	29 645	59 804	60 985	30 268
Skulder	18 037	18 221	36 597	36 735	18 607
Eget kapital	13 019	11 424	23 207	24 250	11 661
<i>Nyckeltal</i>					
Balansomslutning	31 056	29 645	59 804	60 985	30 268
Soliditet %	42	39	39	40	39
Kapitaltäckningskvot	159,04%	163,20%	2,27	1,53	1,51
Medelantalet anställda	11	12	11	10	10

**Definition av nyckeltal***Soliditet*

Eget kapital i procent av balansomslutningen

*Kapitaltäckningskvot*

Se Tilläggsupplysningar

**Resultatdisposition (belopp i kronor)**

## Förslag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämman förfogande står

balanserad vinst

10 273 784

årets resultat

1 595 483

---

11 869 267

Styrelsen föreslår att:

i ny räkning överföres

---

11 869 267

---

11 869 267

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar och bokslutskommentarer.

	Not	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
<b>RESULTATRÄKNING</b>			
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Ränteintäkter	2	2 164	840
Räntekostnader	2	-9	-26
Provisionsintäkter	1,3,18	118 599	163 364
Provisionskostnader	3,18	-90 393	-131 607
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-30	281
Övriga rörelseintäkter	5	3 060	1 320
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>33 391</b>	<b>34 172</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	6,7	-31 286	-35 639
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	8	-38	-351
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-31 324</b>	<b>-35 990</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>2 067</b>	<b>-1 818</b>
Skatt på årets resultat	9	-472	-1 050
<b>Årets resultat</b>		<b>1 595</b>	<b>-2 868</b>
<b>RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat		1 595	-2 868
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>1 595</b>	<b>-2 868</b>

		2024-06-30	2023-06-30
<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	10,15	22 519	19 911
Immateriella anläggningstillgångar	11	0	0
Materiella anläggningstillgångar	12	289	0
Övriga tillgångar	13,18	2 565	5 657
Fordringar på koncernbolag		278	823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	5 405	3 254
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>31 056</b>	<b>29 645</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	16	6 336	1 974
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	11 701	16 247
<b>Summa skulder</b>		<b>18 037</b>	<b>18 221</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital (115 000 aktier kvotvärde 10 kr)		1 150	1 150
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat		10 274	13 142
Årets resultat		1 595	-2 868
<b>Summa eget kapital</b>		<b>13 019</b>	<b>11 424</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>31 056</b>	<b>29 645</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
<b>Ingående balans 2022-07-01</b>	<b>1 150</b>	<b>351</b>	<b>351</b>	<b>21 355</b>	<b>23 207</b>
Disposition enligt beslut av bolagsstämman			21 355	-21 355	
Utdelning till aktieägare			-8 915		-8 915
Förskjutning fond för utvecklingsutgifter		-351	351		
Årets resultat				-2 868	-2 868
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>	<b>13 142</b>	<b>-2 868</b>	<b>11 424</b>
<b>Ingående balans 2023-07-01</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>	<b>13 142</b>	<b>-2 868</b>	<b>11 424</b>
Disposition enligt beslut av bolagsstämman			-2 868	2 868	
Utdelning till aktieägare					
Förskjutning fond för utvecklingsutgifter					
Årets resultat				1 595	1 595
<b>Utgående balans 2024-06-30</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>	<b>10 274</b>	<b>1 595</b>	<b>13 019</b>

2024121507896

## KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		2 067	-1 818
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet mm			
Avskrivningar		38	351
Betald inkomstskatt		2 503	-10 184
		<hr/>	<hr/>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		4 608	-11 651
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>			
Minskning (+)/ökning (-) av övriga tillgångar		-1 489	4 981
Minskning (-)/ökning (+) av övriga skulder		-184	-12 747
		<hr/>	<hr/>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		-1 673	-7 766
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-327	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-327	-
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning		-	-8 915
		<hr/>	<hr/>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		-	-8 915
<b>Förändring av likvida medel</b>		2 608	-28 332
Likvida medel vid årets början		19 911	48 243
		<hr/>	<hr/>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>22 519</b>	<b>19 911</b>

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 30 juni 2024 och avser SIP Nordic Fondkommission AB, org.nr 556708-6649 som är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Strandvägen 1, 114 51 Stockholm. Bolaget ägs till 100 % av SIP Nordic Konsult AB, org nr 556747-6113 med säte i Stockholm.

### Redovisningsprinciper

#### *Grund för rapporternas upprättande*

Bolaget tillämpar Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54, samt FFFS 2008:5 i enlighet med ändringsföreskrifterna FFFS 2013:2 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

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

#### *Funktionell valuta och rapportvaluta*

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

#### *Omräkning av utländsk valuta*

Omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta sker till balansdagens kurs. Resultateffekten av omräkning i utländsk valuta redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### *Ränteintäkter och räntekostnader*

Ränteintäkter och räntekostnader periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig.

#### *Nettoresultat av finansiella transaktioner*

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av valutakursförändringar.

#### *Provisionsintäkter*

Som övriga provisionsintäkter redovisas ersättning för distribution och marknadsföring av olika strukturerade produkter. Ersättningen periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### *Provisionskostnader*

Övriga rörelsekostnader omfattar kostnader för distributionsåtgärder. Kostnaderna periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig.

### *Allmänna administrationskostnader*

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus, pensionskostnader arbetsgivareavgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representations- kostnader.

### *Finansiella tillgångar*

Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategori: lånefordringar och kundfordringar. Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av utlåning till kreditinstitut och övriga tillgångar i balansräkningen (noterna 10 och 13). Låne- och kundfordran värderas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.

### *Redovisning och värdering*

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen - det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontroll över dem. Detsamma gäller för del av finansiell skuld. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller del av finansiell skuld.

### *Nedskrivning av tillgångar*

De redovisade värdena för bolagets tillgångar prövas för nedskrivning vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

### *Finansiella skulder*

Övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till anskaffningsvärdet.

### *Immateriella anläggningstillgångar*

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

### Beräknade nyttjandeperioder

- goodwill	5 år
- varumärke	5 år
- balanserade utgifter	5 år

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### *Kassaflödesanalys*

Likvida medel i balansräkningen består av Utlåning till kreditinstitut. I kassaflödesanalysen definieras likvida medel enligt ovan. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod.

### *Inkomstskatter*

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kan fastställas. Skatterna redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Uppskjuten skatt utgörs av skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för skatt. Uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag och skattemässigt ej avdragsgilla kostnader som i framtiden blir avdragsgilla, redovisas i den utstäckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas.

IFRS 9 Finansiella instrument som börjat gälla från 1 januari 2018 har inte påverkat utgående eget kapital. Finansiella instrument kommer att ha andra klassificeringskategorier enligt IFRS 9 men kommer inte ändra redovisningen av bolagets resultat. Nedskrivning av finansiella tillgångar ska ske med den förväntade kreditförlustmodellen men har inte medfört någon ändring av utgående eget kapital men det kan inte uteslutas att förändringen kommer påverka framtida redovisning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som börjat gälla 1 januari 2018 har inte påverkat utgående eget kapital och förändrar inte redovisningen av intäkter.

IFRS 16 Leasingavtal som började gälla 1 januari 2019 har inte påverkat bolagets redovisning då standarden inte gäller för redovisning i juridisk person.

Principerna för redovisning är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

### **Riskkontroll**

Riskkontrollfunktionen är en från verksamheten oberoende funktion vars ansvar är att övervaka koncernens risker, i första hand operativ risk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera risktagande enheters riskhantering och att varje risk hålls inom de av styrelsen fastställda gränserna.

Riskkontrollfunktionen för institutet leds av Risk Managern (RM). RM är direkt underställd VD men rapporterar även till styrelsen. Funktionen utövar den övergripande riskkontrollen. I detta ingår att utveckla riskprocessen och tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker samt övervaka tillämpningen av dessa. I funktionens ansvar ingår även att oberoende identifiera, mäta och övervaka hur institutets risker utvecklas över tid samt på aggregerad nivå rapportera dessa till styrelse och ledning.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### **Finansiella riskfaktorer**

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: Kostnadsrisk, kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk), likviditetsrisk och operativ risk. Bolagets värdepappersrörelse i riskhänseende präglas av att handel med finansiella instrument avser handel i kommission för kunds räkning. Bolaget saknar verksamhet avseende handel i egen räkning, garantigivning samt utlåning. Bolagets verksamhet och art innebär en låg komplexitet avseende riskexponeringar. Bolagets bedömning är att den totala risken därmed är relativt enkel att mäta och hantera.

#### *Kostnadsrisk*

Kostnadsrisk är risken att de fasta omkostnaderna växer sig för stora i förhållande till det egna kapitalet. Kostnadsrisk är ett riskmått som mäter uthållighet och stabilitet i verksamheten. Bolaget har möjlighet att använda beloppet för kostnadsrisk i sin kapitaltäckningsanalys under förutsättning att bolaget i sin verksamhet ej ägnar sig åt handel med finansiella instrument för egen räkning samt inte heller ställer garantier i samband med placering av finansiella instrument. De kostnader som ingår i riskmåttet avser bolagets fasta omkostnader för det föregående räkenskapsåret, vilka uppgick till 28 732 tkr. Kostnadsrisk var den största finansiella risken i bolaget. Bolaget är försiktig med nya fasta omkostnader. Kostnadsrisken bedöms som låg.

#### *Kreditrisk (motpartsrisk)*

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot bolaget. Bolagets målsättning och riktlinjer innebär att fordringar mot allmänheten normalt inte ska förekomma i samband med handel för kunds räkning. Detta hanteras genom att kunder erlägger betalning i förskott innan transaktioners genomförande. Kreditrisk uppstår främst genom tillgodohavanden hos banker och finansinstitut (utlåning till kreditinstitut). Tillgodohavandet uppgick på bokslutsdagen till 22 519 tkr. Den viktade kreditrisken var efter kostnadsrisk den näst största finansiella risken i bolagets verksamhet.

Bolagets verksamhet och art har inneburit att antalet motparter avseende kreditinstitut uppgått till två väletablerade stora banker. Bolagets ledning följer utvecklingen för motpartsbankers kreditrating hos sådana kreditratinginstitut som godkänts av Finansinspektionen enligt kapital- täckningslagen. Bolagets kreditrisk bedöms som låg.

#### *Marknadsrisk*

Marknadsrisk är risken att värdet på finansiella instrument eller framtida kassaflöden varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Enligt bolagets strategi förekommer inte handel i egen räkning, vilket inte heller är möjligt utifrån bolagets interna riktlinjer eller befintliga tillstånd. Därmed saknas väsentliga marknadsrisker.

#### *(i) Prisrisk i aktier*

Bolaget innehar inte placeringar i aktier eller aktierelaterade instrument.

#### *Valutarisk*

Bolaget innehar endast begränsade banktillgodohavanden i Euro varför valutarisken bedöms som låg.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### *Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden*

Bolagets ränterisk definieras som risken för att kassaflödet varierar till följd av förändringar i marknadsräntan avseende bolagets räntebärande tillgodohavande hos Banker.

En betydande faktor som kan påverka ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prISRISKEN. Kortare räntebindnings- tider motverkar prISRISKEN men ökar kassaflödesrisken. Bolagets ränta på tillgodohavanden var rörlig. Bolaget hade inga betydande räntebärande skulder. Ränterisken beräknades vid en ränteförändring om +/- 2% till 2 tkr. Ränterisken beräknas åtminstone varje kvartal. Bolagets ränterisk bedöms som låg.

### *Likviditetsrisk*

Likviditetsrisk är risken för att bolaget får svårigheter att fullgöra sina åtaganden. Likviditets- risker kan uppstå då fordringar och skulder har olika löptider. Bolagets mest väsentliga förfallna skulder under året har varit till leverantörer avseende provisionsersättningar i samband med de strukturerade produkter som distribueras till allmänheten. Dessa provisions- ersättningar har matchats naturligt genom att bolaget i sin tur erhållit medel därtill från välrenommerade banker. Denna likvidström har skett rutinmässigt i samband med varje emission av välrenommerade banker avseende strukturerade produkter. Bolaget bedömer att likviditetsrisken är låg. Bolaget hade vid räkenskapsårets slut likvida medel uppgående till 22 519 tkr.

### *Operativ risk*

Operativa risker avser sådana fel som kan uppstå i bolagets administrativa rutiner och leda till ekonomiska förluster. Orsaken kan vara bristfälliga administrativa system, fel i teknisk utrustning och bristande intern kontroll. Att bevaka dessa orsaker är en ständigt pågående process i företaget som inbegriper bland annat interna riktlinjer, internutbildning, ansvars- fördelning, IT-stöd med säkerhetsrutiner och rapporteringssystem avseende olika risker.

Bolaget beräknar i kapitaltäckningsanalysen alternativt kapitalkrav enligt FFFS 2014:10 Kapitaltäckningslagen, vilka bestämmelser omfattar värdepappersbolag som inte har tillstånd enligt 2 kap.1 § 3 eller 6 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Operativa risker kvantifieras därför ej i kapitaltäckningsanalysen, utan ersätts av måttet för kostnadsrisk.

Sammanställningen av bolagets risker och kvantifieringen av dessa redovisas i den Interna Kapitalutvärderingen (IKLU). Institutet uppdaterar löpande, vid behov, IKLU:n, dock minst en gång per år normalt i oktober. I den interna kapitalutvärderingsprocessen beräknas institutets kapitalkrav. Internrevisionen granskar årligen institutets IKLU-arbete.

### **Hantering av kapitalrisk**

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en sund kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna eller utfärda nya aktier. Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningskvoten.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Kapitaltäckningsanalys

#### Bakgrund

Kapitaltäckningen upprättas i enlighet med regelverket för kapitaltäckning i värdepappersbolag (2019/2033/EU). Upplysningar lämnas i enlighet med ÅRKL, förordning (EU) nr 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12).

#### Metoder för beräkning av lagstadgat kapitalkrav

Följande metoder används för bestämning av lagstadgat kapitalkrav:

- För marknadsrisk: beräkning enligt föreskrift.
- För kreditrisk: Schablonmetoden.
- För Operativ risk: Basmetoden

SIP Nordic Fondkommission AB:s kapitalbas ska med god marginal täcka dels de förskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Reglerna omfattar dessutom kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med SIP Nordic Fondkommissions egna interna kapitalbedömning samt det samlade kapitalbehovet enligt Finansinspektionen. Utöver minimikapitalkravet är det SIP Nordic Fondkommissions bedömning att det för de inom IKLU processen identifierade riskerna bör hållas 300 (300) tkr för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till den verksamhet SIP Nordic Fondkommission bedriver.

	2024-06-30	2023-06-30
Kapitalinstrument	1 150	1 150
-varav Aktiekapital	1 150	1 150
Uppskrivningsfond	0	0
Ej utdelade vinstmedel	11 869	13 142
Övriga immateriella tillgångar	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	13 019	14 292
Lagstiftningsjusteringar kärnprimärkapital	-1 595	-2 868
Kärnprimärkapital	11 424	11 424
Totalt kapital	11 424	11 424
<b>Totala K-Faktor krav</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Glidande medelvärde	K-Faktor krav
Risk to client		
K-AUM	2 600 512	520
K-CMH – Segregated	122 265	489
K-ASA	2 538 044	1 015
<i>Summa Risk to client</i>		2 024
Risk to firm		
K-DTF-Cash trades	4 083	4
<i>Summa Risk to firm</i>		6
<b>Totala K-Faktor krav</b>		<b>2 028</b>
		<b>2 178</b>

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

<u>Kapitalrelationer och kapitalbuffertar</u>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
(Uppges som totalt kapital / kapitalkrav)		
Kärnprimärkapitalrelation	159,04	163,20
Totalt kapital	159,04	163,20
<b>Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp för fasta omkostnader</b>		
Fasta omkostnader	28 732	27 999
25% av fasta omkostnader	7 183	7 000
<u>Kapitalkrav</u>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
Kapitalkrav kreditrisker, med fler	1 371	1 371
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	7 183	7 000
<b>Totalt kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>7 183</b>	<b>7 000</b>
Bedömt kapitalkrav Pelare 2	300	300
<b>Totalt internt bedömt kapitalkrav</b>	<b>7 483</b>	<b>7 300</b>
Överskott av kapital (kapitalbas minus totalt internt bedömt kapitalbehov)	3 941	4 124
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav Pelare 1)	159,04	163,20
Kapitalkvot (kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav Pelare 2)	152,67	156,49

SIP Nordic Fondkommission AB tillämpar kapitalbaskrav för värdepappersföretag med begränsad auktorisation att tillhandahålla värdepapperstjänster.

Kravet om en kapitaltäckningskvot om minst 100 är uppfyllt.

Det nya regelverket för kapitaltäckning i värdepappersbolag (2019/2033/EU) tillämpas from 30 juni 2022.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Periodisk information om likviditetsrisker, offentliggörande i enlighet med FFFS 2010:7, 2014:21

<u>Finansieringskällor</u>	2024-06-30	2023-06-30
Eget kapital	13 019	11 424
Skulder	18 037	18 221
<b>Balansomslutning</b>	<b>31 056</b>	<b>29 645</b>
Likviditetsreserv		
Kassa och liknande tillgodohavanden	22 519	19 911
<u>Övrig information</u>		
Kvot likviditetsreserv/totala skulder*	1,25	1,09
Kvot omsättningstillgångar /kortfristiga skulder**	1,71	1,61
Fasta omkostnader 3 mån***	7 183	7 000

\*) Visar företagets förmåga att infria samtliga betalningsåtaganden. \*\*) Visar kassalikviditet (limit minst 1,5). \*\*\*) Visar de kostnader som måste täckas i ett stressat scenario. För att tillfredsställa de finansiella behoven av likviditet ska SIP Nordic Fondkommission AB ha en likviditet som överstiger 3 månaders fasta omkostnader.

Övrig information om likviditetsrisker, offentliggörande i enlighet med FFFS 2010:7, 2014:21

SIP Nordics exponering mot likviditetsrisker är av begränsad komplexitet då SIP Nordic är självfinansierat och vare sig bedriver in- eller utlåning eller egenhandel. Med hänsyn till detta samt SIP Nordics storlek och verksamhetens art har SIP Nordics styrelse fastställt att risktoleransen i SIP Nordic kan vara låg.

Kassalikviditetens kvot ska inte vara under 1,5 samt att likvida medel ska överstiga 3 månaders fasta omkostnader.

SIP Nordic är inte likviditetsförsörjare på marknaden och verksamhetens omfattning är liten till storleken.

Verksamhetens likviditetshantering är okomplicerad och bedrivs utan inlåning eller kreditgivning. Likviditetsrisken i SIP Nordic är framförallt kopplad till att SIP Nordic inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser avseende rörelsens kostnader.

SIP Nordics VD är ansvarig för likviditetshanteringen. Bolagets oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisker är gemensam med funktionen för Riskkontroll. Funktionen är underställd VD och rapporterar till VD och styrelse. Styrelsen ska minst årligen fastställa interna riktlinjer för hantering av likviditetsrisker. Riktlinjerna innehåller även limiter för likviditetsrisk.

Riskansvarig följer upp och kontrollerar likviditetsmått månatligen. För den dagliga kassaförvaltningen svarar Bolagets ekonomiansvarige.

Beredskapsplan – Ansvarig för likviditetsriskkontroll rapporterar avvikelser från Bolagets risklimiter och risktolerans. Beroende på arten av avvikelse, främst med avseende på tidshorisont, ska VD vidta avhjälpande åtgärder. I första hand ska kostnadsreducering ske, i andra hand ska ägarna tillskjuta kapital genom ägartillskott.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### **Kapitalutvärdering och kapitalplanering**

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet enligt FFFS 2014:10 följer av bolagets riskhantering. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek har bolaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerad 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 riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen är en löpande process.

Identifierade risker utöver det legala kravet kan vara:

Strategisk risk – risken i ledningens förmåga att planera och organisera verksamheten utifrån omvärldsfaktorer som efterfrågeutveckling och förändring av legala förutsättningar.

Koncentrationsrisk – risken att vara beroende av till exempel en enskild emittent av strukturerade produkter och koncentration till ett visst land.

Ryktes-/renommérisk – risken att bristande allmän riskhantering, bristande kvalitet i produkter eller bristande marknadskommunikation leder till ekonomisk skada.

Affärsrisk – risk som avser variation eller nedgång i försäljningsvolym eller marginaler på grund av till exempel säsongs- eller konjunkturfaktorer eller andra marknadsvillkor.

Utgångspunkten för bolagets IKLU är riskidentifiering och workshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats. Hänvisningar görs till gällande styrdokument och policies. Riskerna kvantifieras utifrån den metod som bolaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter testats för att säkerställa att bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge.

### **Not 1**

#### **Intäkternas geografiska fördelning**

En marginell del av intäkterna är hänförliga till verksamhet i Danmark, Finland och Norge. I övrigt har bolaget endast intäkter från verksamhet i Sverige.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

<b>Not 2</b>	<b>Räntenetto</b>	<b>2023-07-01</b>	<b>2022-07-01</b>
		<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	<i>Ränteintäkter</i>		
	Utlåning till svenska kreditinstitut	2 046	837
	Övriga ränteintäkter	118	3
		<hr/> 2 164	<hr/> 840
	<i>Räntekostnader</i>		
	Skulder till svenska kreditinstitut	0	-8
	Övriga räntekostnader	-9	-18
		<hr/> -9	<hr/> -26
	Räntenetto	2 155	814
<b>Not 3</b>	<b>Provisionsintäkter och provisionskostnader</b>	<b>2023-07-01</b>	<b>2022-07-01</b>
		<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	<i>Provisionsintäkter</i>		
	Courtage	7 977	11 908
	Intäkter provisionsersättningar	110 622	151 456
		<hr/> 118 599	<hr/> 163 364
	<i>Provisionskostnader</i>		
	Courtage	-5 042	-9 273
	Kostnader för provisionsersättningar	-85 351	-122 334
		<hr/> -90 393	<hr/> -131 607
	Provisionsnetto	28 206	31 757
<b>Not 4</b>	<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>2023-07-01</b>	<b>2022-07-01</b>
		<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Orealiserade värdeförändringar	0	0
	Valutatransaktioner	-30	281
		<hr/> -30	<hr/> 281
<b>Not 5</b>	<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<b>2023-07-01</b>	<b>2022-07-01</b>
		<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Övriga poster	3 060	1 320
		<hr/> 3 060	<hr/> 1 320

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 6	Allmänna administrationskostnader	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
	Personalkostnader	-11 208	-10 970
	Lokalkostnader	-4 663	-3 507
	Övriga administrationskostnader	-15 415	-21 162
		<u>-31 286</u>	<u>-35 639</u>
	<b>Medelantalet anställda</b>		
	Totalt	11	12
	varav kvinnor	3	4
	varav män	8	8
	<b>Könsfördelning i ledningen</b>		
	Totalt	5	5
	varav kvinnor	2	2
	varav män	3	3
	<b>Fördelning av personalkostnader</b>		
	Styrelsen och VD		
	Löner och ersättningar	-2 090	-2 050
	Pensionskostnader	-203	-180
		<u>-2 293</u>	<u>-2 230</u>
	Övriga anställda		
	Löner och ersättningar	-5 000	-4 845
	Pensionskostnader	-527	-536
		<u>-5 527</u>	<u>-5 381</u>
	Sociala kostnader	-2 453	-2 353
	Övriga personalkostnader	-935	-1 006
		<u>-3 388</u>	<u>-3 359</u>

2024121307905

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Ersättning till ledande befattningshavare 2023-07-01 – 2024-06-30

	grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	pensions- kostnad	summa
Vd, Mats Halvorsen	-985	-	-102	-1 087
Robert Grünau	-985	-	-101	-1 086
Styrelseledamot, Alexandra Posacki	-80	-	-	-80
Styrelseledamot, Ingela Fordner	-40	-	-	-40
Summa	-2 090	-	-203	-2 293

### Ersättning till ledande befattningshavare 2022-07-01 – 2023-06-30

	grundlön/ arvode	rörlig ersättning	pensions- kostnad	summa
Vd, Mats Halvorsen	-925	-	-90	-1 015
Robert Grünau	-925	-	-90	-1 015
Styrelseledamot, Alexandra Posacki	-120	-	-	-120
Styrelseledamot, Monica Örtenblad	-80	-	-	-80
Summa	-2 050	-	-180	-2 230

Löner och ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön.

#### Pensioner

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

#### Avgångsvederlag

Avtal om avgångsvederlag saknas för verkställande direktör, styrelse och övriga anställda.

#### Sjukfrånvaro

Genomsnittligt antal anställda i respektive åldersgrupp understiger 10 varför upplysning om sjukfrånvaro inte behöver lämnas med hänvisning till ÅRL 5 kap 18a.

#### Offentliggörande av uppgifter om ersättningar

En redogörelse över bolagets ersättningar enligt FFFS 2009:6 finns tillgänglig på företagets hemsida samt kontor i Stockholm.

Inga rörliga ersättningar har utbetalats under räkenskapsåret.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Arvode och kostnadsersättningar till revisor	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
--	--------------------------	--------------------------

### WeAudit Sweden AB

Revisionsuppdrag	-315	-254
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
	-315	-254

### Öhrlings PWC AB

Revisionsuppdrag	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-63
	-	-63

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7	Operationella leasingavtal	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
-------	----------------------------	--------------------------	--------------------------

Totala leasing- och hyreskostnader under året	-4 165	-3 450
---	--------	--------

Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:

Mindre än ett år	-	-219
Längre än ett år men högst 5 år	-	-
	-	-219

Not 8	Avskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
-------	--	--------------------------	--------------------------

Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-	-351
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-38	-
	-38	-351

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 9	Inkomstskatter	2024-06-30	2023-06-30
	Aktuell skatt för året	-472	-1 050
	Uppskjuten skatt	-	-
	Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-	-
		<hr/>	<hr/>
		-472	-1 050
	Resultat före skatt	2 067	-1 818
	Skatt enligt gällande skattesats	-426	375
	Ej avdragsgilla kostnader	-70	-1 425
	Ej skattepliktiga intäkter	24	0
	Skatt på föregående års resultat	-	-
	Redovisad effektiv skatt	<hr/>	<hr/>
		-472	-1 050
Not 10	Utlåning till kreditinstitut	2024-06-30	2023-06-30
	Utlåning till kreditinstitut	22 519	19 911
		<hr/>	<hr/>
		22 519	19 911
	Rating A+, Standard & Poor's	22 519	19 911
		<hr/>	<hr/>
		22 519	19 911
Not 11	Immateriella anläggningstillgångar	2024-06-30	2023-06-30
	<b>Goodwill, varumärke</b>		
	Ingående anskaffningsvärde	2 700	2 700
	Utgående anskaffningsvärde	<hr/>	<hr/>
		2 700	2 700
	Ingående avskrivningar	-2 700	-2 700
	Årets avskrivningar	0	0
	Utgående avskrivningar	<hr/>	<hr/>
		-2 700	-2 700
	Utgående redovisat värde	0	0
	<b>Balanserade utgifter</b>		
	Ingående anskaffningsvärde	1 756	1 756
	Utgående anskaffningsvärde	<hr/>	<hr/>
		1 756	1 756
	Ingående avskrivningar	-1 756	-1 405
	Årets avskrivningar	0	-351
	Utgående avskrivningar	<hr/>	<hr/>
		-1 756	-1 756
	Utgående redovisat värde	0	0

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

<b>Not 12</b>	<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	<b>Inventarier</b>		
	Ingående anskaffningsvärde	2 006	2 006
	Årets anskaffningar	327	0
	Utgående anskaffningsvärde	2 333	2 006
	Ingående avskrivningar	-2 006	-2 006
	Årets avskrivningar	-38	0
	Utgående avskrivningar	-2 044	-2 006
	Utgående redovisat värde	289	0
<b>Not 13</b>	<b>Övriga tillgångar</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Skattefordran	530	3 505
	Kundfordringar	1 456	1 201
	Andra tillgångar	579	951
		2 565	5 657
<b>Not 14</b>	<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Förutbetalda hyror	0	913
	Övriga förutbetalda kostnader	341	528
	Upplupna intäkter	5 064	1 813
		5 405	3 254
<b>Not 15</b>	<b>Löptidsinformation</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Betalbar vid anfordran	22 519	19 911
	Utlåning till kreditinstitut	22 519	19 911
	Utöver i balansräkningen redovisad utlåning till kreditinstitut har SIP Nordic Fondkommission AB per 2024-06-30 inlåning på klientmedelskonton från tredje man motsvarande 113 847 tkr.		
<b>Not 16</b>	<b>Övriga skulder</b>	<b>2024-06-30</b>	<b>2023-06-30</b>
	Leverantörsskulder	5 975	1 009
	Andra skulder	361	965
	Skatteskulder	0	0
		6 336	1 974

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 17	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-06-30	2023-06-30
	Personalkostnader	1 587	1 689
	Upplupna provisionskostnader	9 220	13 651
	Övriga upplupna kostnader	894	907
		<hr/>	<hr/>
		11 701	16 247

Not 18	Transaktioner med närstående	2023-07-01 2024-06-30	2022-07-01 2023-06-30
--------	------------------------------	--------------------------	--------------------------

Följande transaktioner har skett med närstående:

Försäljning av varor och tjänster	3 945	5 640
	<hr/>	<hr/>
	3 945	5 640

Inköp av varor och tjänster	-3 957	-5 644
	<hr/>	<hr/>
	-3 957	-5 644

Fordringar hos koncernföretag	278	823
	<hr/>	<hr/>
	278	823

Skulder till koncernföretag	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0


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

Årsredovisningen har godkänts av styrelsen, Stockholm den 16 september 2024.

  
Jan Osterberg  
Styrelseordförande

  
Ingela Fordner


  
Alexandra Posacki

  
Robert Grünau

  
Mats Halvorsen  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den 14/10 2024.

  
Mikael Köver  
Auktoriserad revisor

Vidimeras:  
  
Gabriel von Mecklenburg  
0709-595255

## Revisionsberättelse

Till årsstämman SIP Nordic Fondkommission AB

Org.nr 556708-6649

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SIP Nordic Fondkommission AB för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och kassaflödesanalysen upprättas i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SIP Nordic Fondkommission AB:s finansiella ställning per den 30 juni 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och 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 SIP Nordic Fondkommission AB enligt god revisionsmed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 IFRS såsom den lagen om Årsredovisningar i kreditinstitut och värdepappersbolag, antagits av EU, och 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 på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 på fel, 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. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, 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 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 SIP Nordic Fondkommission AB för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till SIP Nordic Fondkommission AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort våra yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionssed 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 14 oktober 2024

WeAudit Sweden AB

Mikael Köver  
Auktoriserad revisor

Urdrömeras:  
GM  
Gabriel von Mecklenburg  
0709 - 59 5255