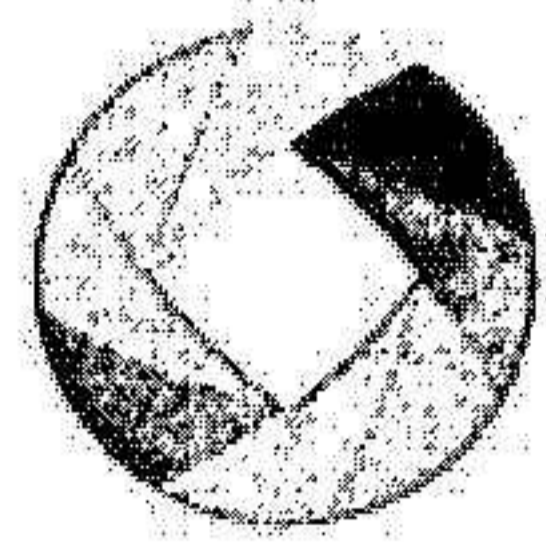




Svensk Värdepappersservice

2024102903862



Svensk Värdepappersservice

DELÅRSRAPPORT

FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 AUGUSTI 2024

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB

Org. nr 556324-5447

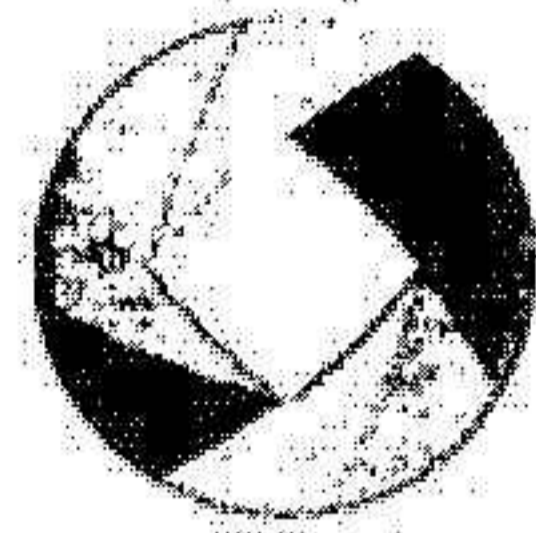
Jag intygar att
denna kopia
stämmer med
originalen.

Malin Ahrenberg
MALIN AHRENBORG
0723416003



Svensk Värdepappersservice

2024102903863



Svensk Värdepappersservice

DELÅRSRAPPORT

FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 AUGUSTI 2024

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB

Org. nr 556324-5447

Väsentliga nyckeltal för perioden januari – augusti 2024:

- Rörelseintäkterna minskade med 3 mnkr till 12,3 mnkr (15,3 mnkr)
- Rörelseresultatet uppgick till -1,7 mnkr (1,5 mnkr)
- Antalet anställda vid periodens slut uppgår till 9 personer (10 personer)

	2024 jan - aug	2023 jan - aug	2023 jan - dec
Totala tillgångar	65 405	64 651	59 604
Eget kapital	41 919	42 854	43 596
Soliditet (%)*	64%	66%	73%
Periodens resultat	-1 676	1 144	1 887
Rörelseresultat	-1 676	1 545	2 489
Avkastning på eget kapital (%)**	-4%	3%	4%
Avkastning på totalt kapital (%)***	-3%	2%	3%
Antal anställda vid periodens slut	9	10	10
Rörelseresultat per anställd	-186	155	249

* Beräknat som eget kapital vid periodens slut dividerat med totala tillgångar vid periodens slut.

** Beräknat som periodens resultat dividerat med eget kapital per periodens slut.

*** Beräknat som periodens resultat dividerat med totala tillgångar vid periodens slut.

Allmänt om verksamheten

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB (Bolaget) grundades 1997. Bolaget bedriver tillståndspliktig värdepappersrörelse under Finansinspektionens tillsyn sedan år 2007. Bolagets verksamhet består i att tillhandahålla kvalificerade förmedlings-, rådgivnings- och förvaltningstjänster till fysiska och juridiska personer. Bolaget har tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden att erbjuda tjänsterna portföljförvaltning, mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, investeringsrådgivning samt utförande av order på kundens uppdrag. Bolaget har i dag ett nära samarbete med ungefär sjuttio olika rådgivningsbolag lokaliserade runt om i landet. Dessa bolag är registrerade som anknutna ombud till Bolaget och utför investeringstjänsterna för Bolagets räkning. Bolaget har lång erfarenhet av verksamhet med anknutna ombud och är idag en av landets ledande aktörer på området.

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

Utveckling av bolagets verksamhet, resultat och ställning

Bolaget har under året arbetat med målet att anknyta fler ombud till Bolaget. Idag har Bolaget 69 anknutna ombud med totalt ca 137 rådgivare runt om i landet.

De pågående konflikterna i Ukraina och Mellanöstern har skapat osäkerhet och påverkat de internationella finansmarknaderna. Samtidigt har sjunkande inflation och stabiliserade räntor lett till ett gynnsamt marknadsläge där behovet av kvalificerad rådgivning är större än någonsin. SVP har inlett året starkt och visar motståndskraft med ett brett produktutbud som anpassas efter rådande marknadsläge och kundernas behov. Bolaget har intensifierat sitt hållbarhetsfokus och erbjuder nu kunderna möjlighet att tydligare uttrycka sina hållbarhetspreferenser i samband med rådgivningsmöten.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer

Svp:s verksamhet har olika typer av inneboende risker. Vad gäller ombudsverksamheten påverkas den av marknadsrörelser och investeringsarbete på den svenska marknaden i stort.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsperioden eller efter dess slut

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

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

Som ytterligare ett led i att utveckla ombudsverksamheten har initiativ tagits till att starta en utbildningsakademi för framtidens rådgivare.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter balansdagen.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Resultaträkningar för 1 januari – 31 augusti

Tkr	Not	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Provisionsintäkter	1	126 781	113 343	166 890
Provisionskostnader	2	-118 635	-104 629	-154 175
Ränteintäkter		1 184	591	907
Räntekostnader		-28	-24	-24
Övriga rörelseintäkter		3 004	5 994	8 834
Summa rörelseintäkter		12 306	15 275	22 432
Allmänna administrationskostnader	3	-12 912	-13 116	-18 666
Avskrivningar av immateriella/materiella anläggningstillgångar	4	-599	-613	-869
Övriga rörelsekostnader		-472	-	-408
Summa kostnader före kreditförluster		-13 983	-13 729	-19 943
Rörelseresultat		-1 676	1 545	2 489
Skatt		-	-401	-602
Periodens resultat		-1 676	1 144	1 887

Balansräkning per den 31 augusti

Tkr		2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	5	2 237	3 050	2 779
Materiella tillgångar	6	345	716	361
Utlåning till kreditinstitut		21 980	26 062	23 376
Övriga tillgångar		19 199	17 422	18 848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		21 645	17 401	14 240
Summa tillgångar		65 405	64 651	59 604
Skulder				
Aktuell skatteskuld		-	751	322
Övriga skulder		927	3 084	1 739
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 559	17 963	13 948
Summa skulder		23 486	21 798	16 009
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		2 000	2 000	2 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserade vinster inkl årets totalresultat		39 919	40 854	41 596
Summa eget kapital		41 919	42 854	43 596
Summa eget kapital och skulder		65 405	64 651	59 604

Kassaflödesanalys för perioden 1 januari – 31 augusti

Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)	-1 676	1 545	2 489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar (+)	599	613	870
Orealiserad vinst avseende förvaltningsrättighet	-	-	-
	-1 077	2 158	3 359
Betald inkomstskatt (-)	-322	-2 541	-3 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 399	-383	187
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-7 755	-7 236	-5 501
Förändring av övriga skulder (+/-)	7 800	1 813	-3 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 354	-5 806	-8 861
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-41	-786	-417
Lämnat koncernbidrag	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-41	-786	-417
Kassaflöde från finanseringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	-1 395	-6 592	-9 278
Likvida medel vid årets början	23 376	32 654	32 654
Likvida medel vid årets slut	21 980	26 062	23 376

Kapitaltäckning och kapitalkrav

Bolaget följer (EU) 2019/2033 samt direktiv (EU) 2019/2034 och för vilka blir gällande för Svp och den konsoliderade situation som ytterst upprättas av PPAB. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka dels de föreskrivna kapitalkraven som ska räknas fram som det högsta av det fasta omkostnadsbeloppet, det permanenta minimikapitalet och K-faktorkravet. För Svp blir fasta omkostnadsbeloppet det högsta av dessa tre.

Reglerna syftar till att Svp och den konsoliderade situationen vid varje tillfälle skall ha en tillräcklig och ändamålsenlig kapitalbas för att möta de risker verksamheterna är utsatta för. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har Svp en egen process för Intern kapitalutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att bolaget skall ha ändamålsenliga styr och kontrollfunktioner och ett Riskhanteringssystem. Bolagets plan för storleken på kapitalbasen baseras på:

- Företagets riskprofil
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan
- Stresstester och scenarioanalys
- Förväntad expansion och finansieringsmöjligheter

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

Det lagstadgade kapitalkravet för Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB sammanfattas enligt nedan:

	SVP	SVP	SVP	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation
Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Aktiekapital	2 000	2 000	2 000	508	508	508
Balanserade vinstmedel	41 596	39 709	39 709	198 593	193 823	193 823
Upparbetat resultat	-1 676					
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	41 920	41 709	41 709	199 101	194 331	194 331
<i>Lagstiftningsjusteringar</i>						
Avdrag för immateriella tillgångar	-2 237	-3 050	-2 779	-34 098	-42 466	-41 040
Avdrag för innehav utanför finansiella sektorn	-	-	-	-67 500	-67 500	-67 500
Reserver för verkligt värde värderingar	-	-	-	-16	-27	-25
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar	-2 237	-3 050	-2 779	-101 614	-109 993	-108 565
Kärnprimärkapital	39 683	38 659	38 930	97 487	84 338	85 766
Övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-
Total kapitalbas	39 683	38 659	38 930	97 487	84 338	85 766

Kapitaltäckningsanalys

	SVP	SVP	SVP	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation
Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
<i>Tillgängligt kapital</i>						
Kärnprimärkapital (CET1)	39 683	38 659	38 930	97 487	84 338	85 766
Övrigt primärkapital (AT1)	-	-	-	-	-	-
Kapitalbas	39 683	38 659	38 930	97 487	84 338	85 766

	SVP	SVP	SVP	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation	Konsoliderad Situation
Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
<i>Kapitalkrav baserat på:</i>						
Fasta Omkostnader	29 909	29 453	29 284	56 013	53 101	52 932
K-faktorer	3 065	2 544	2 898	14 934	15 970	13 912
Permanenta minimikapitalet	1 517	1 517	1 517	7 587	7 587	7 587
Totalt kapitalkrav						
Totalt kapitalkrav Pelare I	29 909	29 453	29 284	56 013	53 101	52 932
Kapitalkrav enligt Pelare II	-	-	-	364	7 322	7 322
Totalt kapitalkrav Pelare II				364	7 322	7 322
Totalt kapitalkrav	29 909	29 453	29 284	56 377	60 423	60 254

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2024	2 000	39 709	1 887	43 596
Resultatdisposition enligt stämmobeslut		1 887	-1 887	0
<i>Fondemission</i>				
Återbetalning av aktieägartillskott				
Erhållna villkorade aktieägartillskott				
Årets resultat			-1 676	-1 676
Utgående balans per 31 aug 2024	2 000	41 596	-1 676	41 919

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

Not 1) Provisionsintäkter*

Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Värdepappersprovisioner	86 880	69 121	103 465
Kapitalförvaltningsarvoden	39 901	44 222	63 425
Summa	126 781	113 343	166 890

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

Not 2) Provisionskostnader**

Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Värdepappersprovisioner (kostnad)	-82 330	-64 509	-96 589
Kapitalförvaltningsarvoden (kostnad)	-36 294	-40 120	-57 533
Övriga provisionskostnader (kostnad)	-11	-	-53
Summa	-118 635	-104 629	-154 175

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

SVP har gjort en förändring i klassificeringen av förmedlingsprovisioner för 2024, därmed har även tidigare års siffror räknats om.

Not 3) Allmänna administrationskostnader

Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Personalkostnader			
Löner och arvoden	-4 075	-4 288	-5 904
Sociala avgifter	-1 177	-1 479	-1 989
Penslonskostnader	-547	-601	-1 122
Övriga personalkostnader	-79	-88	-178
Summa	-5 878	-6 456	-9 193
Övriga allmänna admin. kostnader			
Lokalkostnader	-160	-160	-240
Revisionsarvode	-121	-110	-165
IT-kostnader	-1 011	-1 670	-1 358
Övriga	-5 742	-4 720	-7 710
Summa	-7 034	-6 660	-9 473
Summa allmänna administrationskostnader	-12 912	-13 116	-18 666

Not 4 Av- och nedskrivningar

Tkr	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Avskrivningar			
Immateriella tillgångar	-542	-542	-814
Inventarier	-57	-70	-56
	-599	-613	-869
Nedskrivningar			
Immateriella tillgångar	-	-	-
Inventarier	-	-	-
Totalt av- och nedskrivningar	-599	-613	-869

Not 5 Materiella tillgångar

Tkr	2024-08-31		2023-08-31		2023-12-31	
	Inventarier	Summa	Inventarier	Summa	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde						
Ingående balans	417	417	-	-	-	-
Årets anskaffning	41	41	786	786	786	786
Försäljning	-	-	-	-	-369	-369
Utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Utgående balans	458	458	786	786	417	417
Avskrivningar						
Ingående balans	-56	-56	-	-	-	-
Avskrivningar	-57	-57	-70	-70	-70	-70
Försäljning	-	-	-	-	14	14
Utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 31 augusti 2024	-113	-113	-70	-70	-56	-56
Redovisade värden	345	345	716	716	361	361

Not 6 Immateriella tillgångar

Tkr	2024-08-31		2023-08-31		2023-12-31	
	System	Summa	System	Summa	System	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	4 067	4 067	4 067	4 067	4 067	4 067
Förvärv	-	-	-	-	-	-
Förvärv genom fusion	-	-	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 31 augusti 2024	4 067	4 067	4 067	4 067	4 067	4 067
Ackumulerade avskrivningar						
Avskrivningar						
Ingående balans	-1 288	-1 288	-474	-474	-474	-474
Avskrivningar	-542	-542	-542	-542	-814	-814
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 augusti 2024	-1 830	-1 830	-1 016	-1 016	-1 288	-1 288
Redovisade värden	2 237	2 237	3 050	3 050	2 779	2 779