

ÅRSREDOVISNING 2025
Säkra VP AB
Org. nr. 556863-2367

Styrelsen och verkställande direktören för Säkra VP AB får härmed avge redovisning för räkenskapsåret 2025-01-01-2025-12-31. Alla belopp redovisas i kronor, om inte annat anges.

<u>Innehåll</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultatdisposition	4
Resultaträkning	5
Rapport över övrigt totalresultat	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	7
Bokslutskommentarer med noter	8
Underskrifter	20

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Säkra VP AB, org. nr. 556863-2367, ("Bolaget") är ett värdepappersbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget bedriver värdepappersrörelse med följande tillstånd:

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvara finansiella instrument för kundens räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster
- Registrerariad som förvaltare av fondandelar

Ett värdepappersbolag kan teckna avtal med fysiska eller juridiska personer om att dessa ska agera som anknutna ombud till värdepappersinstitutet. Bolaget har tecknat avtal med ombud att för bolagets räkning tillhandahålla följande tjänster:

- marknadsföra investerings- eller sidotjänster,
- ta emot eller vidarebefordra instruktioner eller order avseende investeringstjänster eller finansiella instrument,
- placera finansiella instrument och
- tillhandahålla investeringsrådgivning till kund avseende ovanstående instrument eller tjänster.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget ägs sedan maj 2025 till 100 % av Säkra AB, org. nr. 556534-9270. Säkra AB ägs till 100% av Sky Topco AB, org. nr 559360-1957. Bolaget ändrade då namn från Peak AM Securities AB till Säkra VP AB och en ny styrelse valdes.

Bolagets rörelseintäkter har ökat med 31 % jämfört med föregående år. Detta beror på att bolaget under året har förvaltat ett större kapital.

Ersättningspolicy

Information om Bolagets ersättningspolicy finns på dess hemsida; sakra.se .

Finansiella och andra risker

Bolagets verksamhet medför olika typer av risker såsom likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av risker och kapitaltäckning, se not 3.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

<u>Resultaträkning</u>	2025	2024	2023	2022	2021
Provisionsintäkter	32 465	19 791	16 658	12 976	11 006
Räntenetto	2 451	2 410	1 901	560	-23
Omkostnader	-15 740	-17 899	-11 767	-10 059	-9 462
Rörelseresultat	13 387	4 302	6 793	3 477	1 521
Årets resultat	10 627	3 407	5 382	2 750	1 175
<u>Balansräkning</u>					
Anläggningstillgångar	74	207	88	49	0
Utlåning till kreditinstitut	18 937	9 021	8 633	5 212	5 926
Övriga tillgångar	2 705	2 142	1 711	1 776	3 393
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 782	701	1 029	1 017	427
Balansomslutning	27 497	12 070	11 460	8 054	9 745
Summa skulder och avsättningar	6 277	1 477	1 423	899	3 190
Eget Kapital	21 221	10 594	10 037	7 155	6 555
<u>Nyckeltal*</u>					
Avkastning på eget kapital	66,8%	33,0%	62,6%	40,1%	13,9%
Kapitalbas	10 594	7 187	4 655	4 405	5 380
Total kapitalrelation	181,4%	167,3%	122,6%	127,2%	203,5%
Soliditet	77,2%	87,8%	87,6%	88,8%	67,3%
K/I-tal	0,54	0,81	0,63	0,78	0,86
Medelantal anställda	5,17	3,67	2,70	2,70	3,19

Definition av nyckeltal; se not 2.11.

Förändring i eget kapital

	Bundet	Fritt		Summa
	eget kapital	eget kapital		
	Aktiekapital	Årets resultat	Balanserat resultat	
Ingående balans 2024-01-01	2 000 000	5 381 830	2 654 984	10 036 814
Balanserat resultat		-5 381 830	5 381 830	0
Utdelat till aktieägarna			-2 850 000	-2 850 000
Årets resultat		3 406 694		3 406 694
Övrigt totalresultat för perioden		0		0
Utgående eget kapital 2024-12-31	2 000 000	3 406 694	5 186 814	10 593 508
Ingående balans 2025-01-01	2 000 000	3 406 694	5 186 814	10 593 508
Balanserat resultat		-3 406 694	3 406 694	0
Årets resultat		10 627 105		10 627 105
Övrigt totalresultat för perioden		0		0
Utgående eget kapital 2025-12-31	2 000 000	10 627 105	8 593 508	21 220 613

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

balanserad vinst	8 593 508
årets vinst	10 627 105
	19 220 613

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

till aktieägaren utdelas	8 000 000
i ny räkning överförs	11 220 613
	19 220 613

RESULTATRÄKNING	Not	2025	2024
Ränteintäkter		2 456 203	2 410 028
Räntekostnader		-5 285	0
Provisionsintäkter	7	32 464 607	19 790 877
Provisionskostnader	8	-5 789 119	0
Summa rörelseintäkter		29 126 406	22 200 905
Allmänna administrationskostnader	9	-15 424 437	-17 388 878
Övriga rörelsekostnader	10	-246 890	-463 110
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	11	-68 193	-47 208
Summa kostnader		-15 739 520	-17 899 196
Rörelseresultat		13 386 886	4 301 709
Resultat före skatt		13 386 886	4 301 709
Skatt på årets resultat	12	-2 759 781	-895 015
ÅRETS RESULTAT		10 627 105	3 406 694
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		10 627 105	3 406 694

Rapport över övrigt totalresultat

Årets totalresultat överensstämmer med årets resultat.

BALANSRÄKNING	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	11	74 085	206 795
Utlåning till kreditinstitut	13	18 936 584	9 020 727
Övriga tillgångar	14	2 704 806	2 142 179
Förskottsbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	5 781 749	700 500
Summa tillgångar		27 497 224	12 070 202
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Leverantörsskulder		397 272	333 186
Övriga skulder	16	5 113 473	608 913
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	765 866	534 596
Summa skulder och avsättningar		6 276 611	1 476 694
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (2 000 000 aktier med kvotvärde 1 kr)		2 000 000	2 000 000
Summa bundet eget kapital		2 000 000	2 000 000
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst		8 593 508	5 186 814
Årets vinst		10 627 105	3 406 694
Summa fritt eget kapital		19 220 613	8 593 508
Summa eget kapital		21 220 613	10 593 508
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		27 497 224	12 070 202

Noterna på sidorna 8 - 20 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

KASSAFLÖDESANALYS	2025	2024
Löpande verksamheten		
Räntenetto	2 450 918	2 410 028
Provisionsintäkter	26 675 488	19 790 877
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-15 671 327	-17 851 988
Skatt på årets resultat	-2 759 781	-895 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	10 695 298	3 453 902
Ökning / minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-1 947 675	-7 964
Ökning / minskning av tillgångar och skulder som är myndighetsrelaterade	1 103 716	-41 637
Ökning / minskning av anläggningstillgångar	64 517	-166 186
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 915 856	3 238 115
Finansieringsverksamheten		
Återbetalda / erhållna aktieägartillskott	0	-350 000
Utdelat till aktieägarna	0	-2 500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-2 850 000
Årets kassaflöde	9 915 856	388 115
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början	9 020 727	8 632 612
Likvida medel vid årets slut	18 936 584	9 020 727
Följande poster ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	18 936 584	9 020 727
Summa likvida medel	18 936 584	9 020 727

Bokslutskommentarer och noter

Not 1 Allmän information

Bolaget är ett värdepappersbolag med säte i Stockholm. Postadressen är Box 7161, 103 88 Stockholm. Besöksadressen är Sturegatan 11, 114 36 Stockholm.

Bolaget ägs sedan maj 2025 till 100 % av Säkra AB. Bolaget ändrade då namn från Peak AM Securities AB till Säkra VP AB och en ny styrelse tillträdde.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Bolaget har, som ovan nämnt, 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.

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

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 områden innefattar en så hög grad av bedömning, är så komplexa eller innebär sådana antaganden och uppskattningar som är av väsentlig betydelse för årsredovisningen att de behöver några ytterligare kommentarer eller förtydliganden.

2.2 Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Inga av de standarder eller tolkningar som trädde i kraft från den 1 januari 2025 har haft någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapport för 2025, och inte heller på redovisningen av transaktioner under året.

2.3 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av bolaget

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2025 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas inte ha en väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter på innevarande år.

IFRS 18 träder i kraft först för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare. IFRS 18 behandlar presentation och upplysningar i finansiella rapporter och ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare. Standarden är antagen av EU. Standarden ersätter IAS 1, Utformning av finansiella rapporter och inför nya krav som syftar till att uppnå en ökad jämförbarhet för liknande företag och ge användarna mer relevant information och transparens. De nya kraven innebär bland annat att samtliga intäkts- och kostnadsposter ska klassificeras utifrån tre huvudkategorier: rörelse, investering eller finansiering. IFRS 18 inför även obligatoriska delsummeringar och utökade upplysningskrav avseende vissa resultatmått, så kallade "Management-defined performance measures" (MPM). Ledningen analyserar för närvarande de fullständiga konsekvenserna av att tillämpa IFRS 18 i koncernens finansiella rapportering. Säkra VP AB tillämpar RFR 2, i vilken merparten av punkterna i IFRS 18 är undantagna, varför bolaget inte förväntar sig några väsentliga effekter vid införandet av IFRS 18. Bolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024.

2.4 Metoder för bestämning av verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

Värderingstekniken i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

2.5 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Bolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla Bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Bolagets verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende sålda tjänster har uppfyllts eller förfallit. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

(a) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

(b) Provisionsintäkter

Bolagets provisionsintäkter består av arvoden från anknutna ombud samt arvoden för förvaltning av fonder på uppdrag av fondbolag. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Några provisionskostnader har inte varit aktuella.

2.6 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorskostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.7 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen avser kundfordringar och utlåning till kreditinstitut. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och ev. låneskulder.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell fordran.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisnings-tillfället så som beskrivs nedan.

Kundfordringar är finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga, efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder

Finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationen avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

2.9 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Bolaget upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade flödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut.

2.10 Ersättningspolicy

Bolagets ersättningskommitté utgörs av styrelsen vilken skall tillse att Bolaget vid var tid har en fastslagen ersättningspolicy. Det åligger styrelsen att årligen genomföra en riskanalys i syfte att säkerställa policyns relevans. Inga ersättningar relaterade till resultat har utbetalats under året.

Bolagets ersättningssystem är utformat på sådant sätt att ingen anställd har rätt till rörlig ersättning. Bolaget har under räkenskapsåret inte avtalat om, eller utbetalat, några avgångsvederlag och/eller garanterade rörliga eller diskretionära pensionsavsättningar i någon form.

Totala kostnadsförda belopp avseende ersättningar uppgår till 3 560 428 (3 229 600) kronor.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Bolaget tillgodo.

2.11 Koncernbidrag

I enlighet med alternativregeln i RFR 2 redovisas såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition. Skatteeffekt av erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen enligt IAS 12.

2.12 Definition av nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Kapitalbas

Kapitalbas netto enligt definition i lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Primärkapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med kapitalkravet.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med kapitalkravet.

Likviditetsreserv

Bankmedel på obundet inlåningskonto.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

K/I-tal

Summa kostnader dividerat med summa rörelseintäkter.

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiell riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prisrisk) och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Bolagets finansiella resultat. Bolaget använder inte derivatinstrument för att säkra någon riskexponering.

Riskhanteringen sköts av bolagets Risk Manager och ledning enligt policier som fastställts av styrelsen. Risk Manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt placering av överlikviditet.

Bolaget har inte haft några positioner i derivatinstrument under räkenskapsåret. Ej heller har Bolaget några fordringar eller skulder i utländsk valuta.

Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

(a) Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget. Kreditrisk uppstår främst genom likvida medel, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut.

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegripes dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Bolaget avseende kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bolagets fordran. Den bakomliggande transaktionen kan avse lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bolagets balansräkning och omfattar även placeringar. I fråga om placeringar avses med motpart emittent.

Bolagets kreditrisk består huvudsakligen av fordringar på stora och mycket välkapitaliserade banker och andra finansinstitut. En mindre del utgörs av förutbetalda kostnader. Exponeringen följs löpande upp av Bolagets Risk Manager och stäms av per varje månadsskifte.

(b) Marknadsrisk

Valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker i marginell utsträckning då dess intäkter och placeringar är i svenska kronor. Vissa kostnader är i utländsk valuta varför leverantörsskulder kan vara föremål för valutarisk. Denna risk är dock mycket låg på grund av att dessa belopp är begränsade.

(c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget vid var tid innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar som likviditetsreserv. Bolaget har vidare upprättat policys och rutiner för att säkertställa att bolagets likviditetsituation svarar mot Bolagets åtaganden

Ledningen följer också Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel i SEK, utan bindning och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

Samtliga av Bolagets fordringar och skulder per den 31 december 2025 förföll inom en månad.

3.2 Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal 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, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska ev. skulder.

Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningskvoten.

3.2.1 Kapitaltäckningsanalys

Under 2021 övergick bolaget till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr. 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Upplýsningar kring bolagets kapitaltäckning samt övriga upplýsningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagens hemsida.

Kapitaltäckningsanalys (Belopp i tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalbas	10 594	7 187
Externt kapitalbaskrav*	5 841	4 297

*) Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.

Specifikation kapitalkrav

Permanent minimikapitalkrav	1 517	1 517
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	5 841	4 297
Kapitalkrav enligt K-faktorer	2 051	1 683

3.3. Kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta tillämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande arr limiter inte överskrids. I Bolaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå förändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom kreditrisk samt placering av överlikviditet.

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 och sammansättning har koncernen en egen process för Intern kapital- och riskutvärdering (IKRU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat mot 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 kapital- och riskutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Intern kapital- och riskutvärdering (IKRU) regleras i Lag 2014: 968, kap. 2 a om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag.

Utgångspunkten för bolagets IKRU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett vara 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 I kapitalkravet och ytterligare kapital läggs vid behov till för övriga risker baserat på Pelare II. Något sådant ytterligare kapital behövdes ej. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stresstestats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserat på företagets treåriga affärsplanering.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Bolaget ser över sina fordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade förluster och annullationer. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Bolaget göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Bolaget från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för månatlig genomgång.

Not 5 Ställda säkerheter	2025-12-31	2024-12-31
Deposition hos hyresvärd.	0	25 000

Not 6 Intäkternas geografiska fördelning

Samtliga intäkter i Bolaget är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 7 Provisionsintäkter	2025	2024
Provisionsintäkter	32 464 607	19 790 877
Summa provisionsintäkter	32 464 607	19 790 877

Not 8 Provisionskostnader	2025	2024
Provisionskostnader	-5 789 119	0
Summa provisionskostnader	-5 789 119	0

Not 9 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader anställda:

Löner och andra ersättningar	1 464 000	1 099 000
Tjänstepensioner	51 682	0
Sociala kostnader	345 455	230 769
Andra personalkostnader	96 521	124 032
Summa personalkostnader anställda	1 957 658	1 453 801

Personalkostnader styrelse och VD (4 personer)

Löner och andra ersättningar	1 256 428	954 600
Tjänstepensioner	273 114	273 114
Sociala kostnader	393 624	316 015
Summa personalkostnader styrelse och VD	1 923 166	1 543 729

Personalkostnader övriga risktagare (1 person)

Löner och andra ersättningar	840 000	1 176 000
Sociala kostnader	85 764	371 548
Summa personalkostnader övriga risktagare	925 764	1 547 548

Summa personalkostnader	4 806 588	4 545 077
--------------------------------	------------------	------------------

<u>Övriga administrationskostnader</u>	2025	2024
Övriga allmänna administrationskostnader	10 617 849	12 843 801
Summa övriga administrationskostnader	10 617 849	12 843 801
Summa allmänna administrationskostnader	15 424 437	17 388 878

Ersättningar till ledande befattningshavare

	<u>Grundlön</u>	<u>Grundlön</u>
Verkställande direktör	1 075 161	840 000
Andra ledande befattningshavare	540 000	540 000
Summa	1 615 161	1 380 000

För bolagets VD har pensionsförsäkringspremier erlagts med: 219 792 219 792

För räkenskapsåret finns det inga avgångsvederlag eller garanterade rörliga ersättningar.

Bolaget följer löpande upp sitt ersättningssystem i förhållande till sin ersättningspolicy. Utfallet av uppföljningen rapporteras till Bolagets styrelse. Uppföljningen för räkenskapsåret visar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med dess ersättningspolicy.

Bolagets ersättningspolicy och ersättningspraxis är den att endast fasta löner betalas.

Medeltal anställda	2025	2024
Män	5,17	3,67
Kvinnor	0,00	0,00
Totalt	5,17	3,67

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal på balansdagen	<u>2025</u>	<u>Varav män</u>	<u>2024</u>	<u>Varav män</u>
Styrelseledamöter	3	1	3	3
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	2	2	2	2

Ersättningar till revisorerna

	2025	2024
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	386 465	264 844
Övriga tjänster	0	0
Summa	386 465	264 844

Not 10 Övriga rörelsekostnader	2025	2024
Marknadsföringskostnader	3 972	373 812
Försäkringskostnader	174 412	89 298
Resultat från försäljning av materiella anläggningstillgångar	68 506	0
Summa	246 890	463 110

Not 11 Materiella anläggningstillgångar	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärde	274 498	108 312
- Inköp	28 989	166 186
- Försäljningar / utrangeringar	-169 810	0
Utgående anskaffningsvärden	133 677	274 498
Ingående avskrivningar	-67 703	-20 495
- Årets avskrivningar och nedskrivningar	-68 193	-47 208
- Försäljningar / utrangeringar	76 304	0
Utgående avskrivningar	-59 592	-67 703
Redovisat värde	74 085	206 795

Not 12 Skatt på årets resultat	2025	2024
Redovisat resultat före skatt	13 386 886	4 301 709
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	2 757 699	886 152
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	2 150	9 079
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-67	-216
Summa aktuell skatt	2 759 781	895 015

Not 13 Utlåning till kreditinstitut	2025-12-31	2024-12-31
Obunden bankinlåning i SEK	18 936 584	9 020 727

Betalas vid anfordran och avser endast SEK-belopp. Det redovisade värdet är lika med det verkliga värdet.

Not 14 Övriga fordringar	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar	2 694 783	1 938 208
Skattekonto	10 023	178 971
Övriga fordringar	0	25 000
Summa	2 704 806	2 142 179

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda kostnader	553 925	436 999
Upplupna intäkter	5 227 824	263 501
Summa	5 781 749	700 500

Not 16 Övriga skulder	2025-12-31	2024-12-31
Skatteskulder	-1 441 369	228 051
Övriga skulder	-3 672 104	380 862
Summa	-5 113 473	608 913

Det bokförda värdet på leverantörsskulder bedöms motsvara det verkliga värdet.

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna sociala avgifter	67 537	74 278
Övriga upplupna kostnader	698 329	460 318
Summa	765 866	534 596

Not 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2025-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belopp i tkr					
Tillgångar i balansräkningen	Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori		Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori		
Utlåning till kreditinstitut	0	18 937		18 937	18 937
Övriga tillgångar	0	0		0	0
Summa	0	18 937		18 937	18 937
Skulder i balansräkningen					
Övriga skulder			5 113	5 113	5 113
Summa			5 113	5 113	5 113
2024-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Belopp i tkr					
Tillgångar i balansräkningen	Finansiella tillgångar som bestäms höra till denna kategori		Finansiella skulder som bestäms höra till denna kategori		
Utlåning till kreditinstitut	0	9 021		9 021	9 021
Övriga tillgångar	0	0		0	0
Summa	0	9 021		9 021	9 021
Skulder i balansräkningen					
Övriga skulder			609	609	609
Summa			609	609	609

Säkra VP AB
556863-2367

Not 19 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Två fusioner är för närvarande pågående, vilka innebär att Säkra Spar AB (org. nr. 556547-9309) och von Euler & Partners AB (org. nr. 556630-5487) kommer att fusioneras in i Säkra VP AB under 2026. I samband med den nya strukturen har Lars Falk utsetts till VD för Säkra VP AB från och med den 1 maj 2026.

Utöver detta har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till undertecknandet av denna årsredovisning.

Årsredovisningen har beslutats 2026-05-06.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Svante Forsberg
Ordförande

Eva Waage
Ledamot

Eva Trouin
Ledamot

Lars Falk
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Welén
Auktoriserad revisor