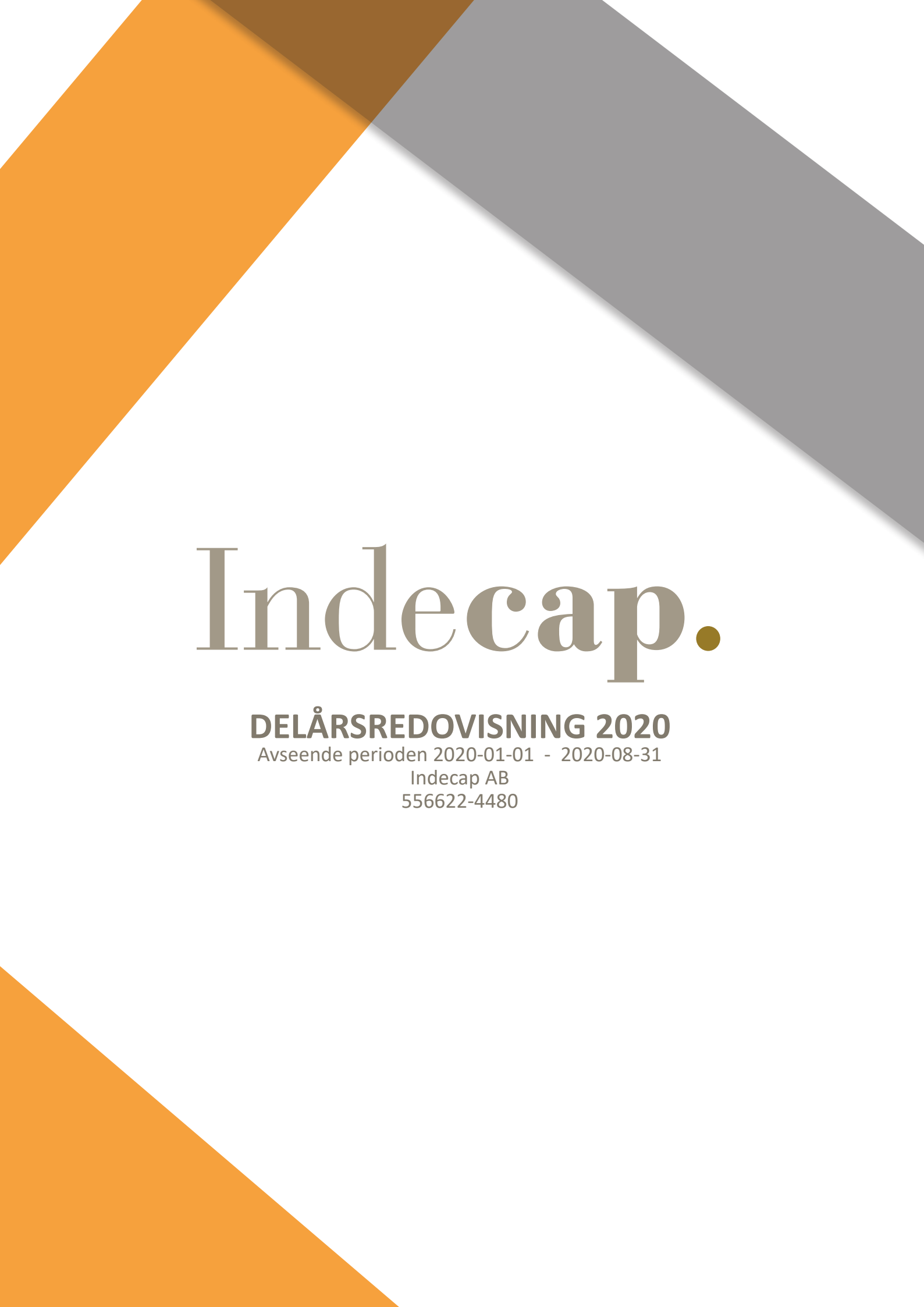




Indecap.

DELÅRSREDOVISNING 2020

Avseende perioden 2020-01-01 - 2020-08-31

Indecap AB
556622-4480



Innehåll

Nyckeltal	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Styrelse	13
Underskrifter	14



Nyckeltal

Nyckeltal Belopp i mkr	Jan- Aug 2020	Jan- Aug 2019
Rörelseintäkter	14,0	14,2
Rörelsekostnader	-19,9	-20,8
Summa	-5,9	-6,6
Periodens resultat	-5,9	-6,6
Justerat eget kapital	11,7	10,7

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2020-01-01- 2020-08-31	2019-01-01- 2019-08-31
Ränteintäkter		-	50 177
Räntekostnader		-209	-17 121
Provisionsintäkter		17 602 443	33 879 500
Provisionskostnader		-3 604 054	-19 786 264
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-	42 066
Summa rörelseintäkter		13 998 180	14 168 358
Allmänna administrationskostnader		-19 877 260	-20 739 325
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-	-33 470
Övriga rörelsekostnader			-
Summa rörelsekostnader		-19 877 260	-20 772 795
Rörelseresultat		-5 879 080	-6 604 437
Periodens resultat		-5 879 080	-6 604 437

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2020-08-31	2019-08-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)		7 154 873	10 662 326
Aktier och andelar		-	151 294
Skattefordringar		463 125	412 495
Fordran koncernbolag		4 075 943	4 075 943
Materiella anläggningstillgångar		-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 515 104	7 952 909
Summa tillgångar		18 209 045	23 254 967
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skatteskulder		-1 621 420	-1 503 253
Övriga skulder		6 575 069	11 636 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 514 071	2 405 384
Summa skulder		6 467 720	12 538 362
Eget kapital			
Aktiekapital		4 000 000	4 000 000
Reservfond		250 000	250 000
Överkursfond		173 678	173 678
Balanserat resultat		13 196 727	12 897 364
Årets resultat		-5 879 080	-6 604 437
Summa eget kapital		11 741 325	10 716 605
Summa skulder och eget kapital		18 209 045	23 254 967

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets totalresultat	Summa eget kapital
Vid årets början 2019	4 000 000	250 000	173 678	12 897 364	17 321 042
Periodens resultat/totalresultat				-6 604 437	-6 604 437
Utdelning				-	-
Vid periodens slut 2019-08-31	4 000 000	250 000	173 678	6 292 927	10 716 605
Vid årets början 2020	4 000 000	250 000	173 678	13 196 727	17 620 405
Periodens resultat/totalresultat				-5 879 080	-5 879 080
Utdelning				-	-
Vid periodens slut 2020-08-31	4 000 000	250 000	173 678	7 317 647	11 741 325

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2020-01-01- 2020-08-31	2019-01-01- 2019-08-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-5 879 080	-6 604 437
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster		
Värdeförändring värdepapper	-	-42 066
Avskrivningar	-	34 231
Bokförd skattekostnad	230 483	-3 240 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 648 597	-9 852 828
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av värdepapper		
Ökning(-)/Minskning(+) av fordringar	4 856 724	5 751 715
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder	70 927	6 364 762
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-720 946	2 263 649
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde	-720 946	2 263 649
Likvida medel vid årets början	7 875 819	8 398 677
Likvida medel vid periodens slut	7 154 873	10 662 326

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

De har en obetydlig risk för värdefluktuationer

De kan lätt omvandlas till kassamedel

De är betalbara vid anfordran

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 7 154 873 kr (10 662 326 kr).

	2020	2019
Erhållna räntor	-	50 177
Betalda räntor	-209	-17 120

Not 1 Uppgifter om företaget

Delårsredovisningen avser Indecap AB med organisationsnummer 556622-4480 som är ett svenskt registrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Adressen till kontoret är Regeringsgatan 60, 111 56 Stockholm. Indecap AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB 556971-6987.

Not 2 Redovisningsprinciper

Företagets delårsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom innehav i investeringsfonder som värderas till verkligt värde. De fordringar som förekommer har kort löptid varför de redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Samtliga belopp uttrycks i enheten kronor om inte annat anges.

Nya och ändrade IFRS

De nya och ändrade IFRS som är tillämpliga från och med 2018 har inte haft några väsentliga effekter på företagets redovisningsprinciper.

IFRS 9 har inte haft någon påverkan. Utlåning till kreditinstitut är spritt över flera banker och sannolikheten för en bankkonkurs anses i nuläget vara extremt låg.

IFRS 15 Intäktsredovisning innebär att IFRS kommer att innehålla en enda principbaserad standard för samtliga branscher, som ersätter tidigare standarder och uttalanden om intäkter. Den nya standarden inte har fått någon påverkan.

IFRS 16 kommer inte få någon effekt för juridisk person om man inte vill, vilket bolaget har valt.

Övriga ändringar av redovisningsprinciper med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Redovisning av intäkter

Bolagets intäkter utgörs huvudsakligen av arvoden hänförliga till den IPS-förvaltning och diskretionära portföljförvaltning som bolaget bedriver. Som intäkt redovisas arvoden som är hänförliga till räkenskapsåret och har erhållits i enlighet med de beräkningsgrunder som är stadgade i respektive fonds fondbestämmelser eller i uppdragsavtalen avseende de övriga förvaltningsuppdragen.

Provisionskostnader

Arvoden till bolagets distributörer redovisas som provisionskostnader och utgörs av en andel av förvaltningsarvodet.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att någon post i kategorin låne- och kundfordringar är i behov av nedskrivning. Om någon fordran är förfallen till betalning görs en individuell bedömning av motpartens betalningsförmåga. I den mån värdet av förväntade framtida kassaflöden är lägre än redovisat värde, skrivs tillgångens värde ner och nedskrivningen redovisas i resultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar redovisas linjärt i årets resultat över tillgångarnas nyttjandeperiod med följande procentsatser: Inventarier 20% per år.

Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggnings-tillgångar

Prövning av nedskrivningsbehov för materiella och immateriella anläggningstillgångar görs om det föreligger indikation på nedskrivningsbehov. Vid prövning beräknas en tillgångs, eller kassagenererande enhets (KGE) till vilken tillgången hör, återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärde och verkligt värde minus försäljningskostnader. Nyttjandevärdet utgörs av nuvärdet av förväntade framtida nettokassaflöden från företagets användning av tillgången/KGE:n. Nedskrivning görs via årets resultat till återvinningsvärdet om det är lägre än det redovisade värdet.

Leasing

All leasing utgörs av operationell leasing, vilket innebär att minimileaseavgifterna periodiseras linjärt över leasingperioden och att eventuella variabla leasingavgifter belastar resultatet när de uppstår och att förutom eventuella periodiseringsposter tillgångar och åtaganden inte redovisas i balansräkningen

Ersättning till anställda

Ersättningar till anställda i form av lön och pension redovisas i den period arbetsprestationen utförts, liksom sociala avgifter som belöper på dessa ersättningar. Endast avgiftsbestämda pensioner förekommer

Lämnad utdelning

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Funktionell valuta, rapporteringsvaluta och utländsk valuta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och

kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver

Finansiella tillgångar och skulder

Redovisning i och borttagande från balansräkningen .

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

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

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 undantag för instrument i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet läggs transaktionskostnader till det initiala värdet. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

(I) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Företaget innehar andelar i fonder som klassificeras denna kategori. För dessa redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

(II) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta

som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Företagets tillgångsposter i denna kategori – utlåning till kreditinstitut, upplupna förvaltningsavgifter samt övriga tillgångar – har kort löptid, varför redovisning sker till nominellt belopp.

(III) Investeringar som hålles till förfall och finansiella tillgångar som kan säljas

Företaget innehar för närvarande inga tillgångar i dessa två kategorier.

(IV) Finansiella skulder

Företagets finansiella skulder – leverantörsskulder, klientmedel och diverse interimsskulder – tillhör kategorin 'övriga finansiella skulder', som efter initiala redovisningen ska redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Eftersom löptiden är kort redovisas dessa poster till nominellt belopp, som inte skiljer sig väsentligt från upplupet anskaffningsvärde.

Not 3 Kapitaltäckning

Bolaget har i denna delårsredovisning valt att endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbasen och kapitalkrav enligt 6 kap. 4§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar lämnas på bolagets hemsida.

Kapitalbas (tkr)	2020-08-31	2019-08-31
Aktiekapital	4 000	4 000
Reservfond	424	424
Ej utdelade vinstmedel	13 370	12 897
Åretsresultat	-	-5 798
Eget kapital	17 794	11 523
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för koncernbidrag	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	17 794	11 523
Avdrag för immateriella tillgångar	-	-
Avdrag för uppskjuten skattefodran	-	-
Kärnprimärkapital	17 794	11 523
Primärkapital	17 794	11 523
Supplementärt kapital	-	-
KAPITALBAS	17794	11523

*Kapitalkrav (tkr)	Indecap AB 2020-08-31	% av RV
Kapitalkrav kreditrisk	572	
Kapitalkrav marknadsrisk (valuta)	-	
Kapitalkrav omkostnadsrisk	4 423	
Totalt Pelare I krav	4 423	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (pelare 1 krav /8%)	69 956	

I IAS 1. 134-136 återfinns upplysningskrav beträffande företagets mål, policies och metoder för förvaltning av kapital. Upplysningarna syftar till att göra det möjligt för användare av finansiella rapporter att bedöma bolagets riskprofil och förmåga att stå emot oväntade ekonomiska svårigheter.

Information skall lämnas om företagets definition av kapital och vad företaget förvaltar i form av kapital.

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckning främst i Förordning (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag CRR: 92:3 d och f, 436, 437b och 438. Beloppsuppgifter skall även lämnas enligt bilagan 6 till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Upplysningar om bruttosoliditet skall lämnas av betydande företag enligt FFFS 2014:12 8 kap 7 §. Upplysningar enligt övriga delar av CRR och FFFS 2014:12 lämnas på bolagets hemsida i samband med offentliggörandet av bolagets årsredovisning. Nya regelverks påverkan på kapitaltäckning har ännu inte analyserats.

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bolagets kunder. Reglerna innebär att bolagets kapitalbas med marginal skall täcka dels de föreskrivna minimikraven, vilket omfattar kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bolagets interna utvärdering av kapital och risker (IKLU).

Bolaget genomför regelbundet en så kallad intern kapitalutvärdering IKLU. Syftet är att granska koncernen och bolagets hantering, begränsning och mätning av väsentliga risker för att bedöma om kapitaliseringen är tillräcklig och fastställa ett internt kapitalkrav som motsvarar riskerna. IKLU är en kontinuerlig process som ökar medvetenheten om kapitalkrav och exponering mot väsentliga risker i hela organisationen. Stresstester är ett viktigt redskap för riskmedvetenhet. Här provas regelbundet kapital och risk över hela koncernen eller bolag inom gruppen och på ad hoc-basis inom specifika segment.

Resultatet av IKLU:n säkerställer att Bolaget lever upp till kraven för kapitaltäckning.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

Bolaget och koncernen uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Not 4 Finansiella risker

Riskhantering

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. Styrelsen har i särskild instruktion inom angivna ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Företagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande för att säkerställa att begränsningarna ej överskrids. Riskpolicies granskas regelbundet för att säkerställa att de är aktuella. Personalen utbildas löpande i gällande regelverk för att säkerställa att varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I bolaget finns en samlad funktion för självständig kontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Funktionen är outsourcad.

Motparts-/kreditrisker

Motparts-/kreditrisker avser risken att företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelser och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Indecap AB har ingen övrig utlåning annan än placering av medel på konto hos bank, 7 155 tkr (10 662 tkr). Det föreligger inga förfallna fordringar och kreditvärdighet avseende såväl inlåning som fordringar är att betrakta som hög. Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna. Indecap gör bedömningen att bolaget ej har någon omfattande kreditrisk och en mycket begränsad motpartsrisk då alla motparter står under tillsyn av myndighet. Kreditrisken mäts löpande enligt, av FI, fastställd schablonmetod. Bolaget har som policy att minimera sina risker och som målsättning att inga kreditförluster ska uppstå. För att minimera kredit- och motpartsrisker skall Indecap AB endast ingå avtal med kreditvärda motparter. Bolaget har inte några finansiella tillgångar som är nedskrivna eller förfallna för betalning. Inga säkerheter är ställda.

Marknadsrisk

Marknadsrisken består av ränte- och aktiekursrisker i fondplaceringarna. Indecap AB håller inte något eget handelslager, eller valuta för handel. Bolaget har per balansdagen placeringar i UBS China Opportunity till ett marknadsvärde av 0 tkr (151 tkr).

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella skulder. För Indecap AB:s del skulle detta exempelvis kunna vara resultatet av en sämre förvaltning, då en del av intäkterna baseras på möjligheten att ta ut rörligt arvode ur de av bolaget förvaltade fonderna, medan kostnaderna i huvudsak är fasta. För att säkerställa att Indecap inte hamnar i likviditetsnöd i det fall det skulle uppstå en period av sämre förvaltningsresultat, håller bolaget, vid varje tidpunkt, en högre likviditet än vad som krävs enligt gällande kapitalbaskrav. Kontroll sker genom löpande bokföring, med rapport till styrelsen. Skulder med längre löptid utgörs främst av ingångna avtal för leasingbil (3 år) och hyresavtal (9 månaders uppsägning).

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Avser marknadsvärdering av aktier och andelar.

Resultatet i denna post på 0 kr (42 066 kr) avser förändring av marknadsvärdet på ägda fondandelar kategori 1.

Styrelse

Paulina von Euler, Ordförande



Paulina är partner och VD för von Euler & Partners. Hon har varit verksam 25 år i branschen som förvaltare för stiftelser, privatpersoner och företag. Paulina var bland annat ansvarig på SEB för förvaltning av familjestiftelser, Särskild förvaltning. Efter SEB arbetade hon som förvaltare på Trevice Bank.

Håkan Johansson, Ledamot



Håkan är egenföretagare, affärsutvecklare och styrelseledamot. Han har en Fil Kand i Nationalekonomi och Statistik från Lunds universitet och har mångårig erfarenhet från olika chefspositioner inom Swedbank AB. Håkan sitter i styrelsen för Swedbank Sjuhärad AB, Ölands Bank AB och J3 Innovation AB.

Leif Johansson, Ledamot



Leif har ekonom examen från Stockholms Universitet och är fd vd för Sparbanken Skaraborg AB. Han har varit verksam inom svenska banker på olika positioner i över 40 år. För närvarande är han styrelseledamot förutom i Indecap AB även i Sparbanksgruppen Sparbankernas förening för ägarfrågor i Swedbank samt Västra Sveriges Sparbanksförening.

Mats Lagerqvist, VD



Mats är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och har verkat inom finansbranschen sedan 1987. Bland annat kan nämnas att Mats har varit VD och vVD för Swedbank Robur AB under tiden 2004-2009. Under samma period var Mats styrelseledamot i Fondbolagens Förening där han under vissa år var ordförande och vice ordförande.

Underskrifter

Härmed försäkras att delårsredovisningen är 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 företaget som skapats av delårsredovisningen. Delårsredovisningen har, som framgår nedan, godkänts av ledningen den 25 september 2020.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer

Stockholm den 25 september

Mats Lagerqvist (VD)