

Indecap.

ÅRSREDOVISNING 2020

Avseende perioden 2020-01-01 - 2020-12-31

Indecap AB
556622-4480



Innehåll

2020 i korthet	3
Vd:s Ord	4
Förvaltningsberättelse	5
Ekonomisk översikt	7
Ägare och ledande befattningshavare	8
Disposition av bolagets vinst	9
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Rapport över förändring i eget kapital	12
Kassaflödesanalys	13
Noter	14
Styrelse	26
Underskrifter	27
Revisionsberättelse	28



2020 i korthet

Indecap AB, fortsatt benämnt Indecap, är inne i en omställningsfas där tidigare produkter har gjorts om eller fasas ut och stora investeringar har gjorts inom framförallt IT för att nå nya kundgrupper och lansera nya produkter i syfte att bredda Indecaps samarbete med Sparbankerna. Provisionerna sjönk under året till 27,3 miljoner till följd av minskade arvoden från den diskretionära förvaltningen samt förändrat produktutbud.

Bolaget levererar ett resultat, efter skatt, och bokslutsdispositioner på -2 tkr.

Nyckeltal Belopp i tkr	2020	2019
Rörelseintäkter	21 308	30 681
Rörelsekostnader	-30 678	-30 270
Rörelseresultat	-9 370	412
Resultat efter skatt	-2	299
Justerat eget kapital	15 488	17 620

Vd:s Ord



Indecap är inne i en omställningsfas där nya produkter och lösningar har lanserats eller är nära lanseringar. Framförallt har behovet och efterfrågan av digitalisering ökat och investeringar har gjorts för att förbättra IT-lösningar inom befintliga tjänster. Under hösten har Indecap även lanserat sin robotjänst IRIS, IRIS är en helt automatiserad tjänst som hjälper privatkunder med rådgivning kring, risk, fondval och portkomposition inom ett ISK-skala. IRIS ser även till att kundens fondportfölj regelbundet rebalanseras och att fondportföljens risk minskar när utbetalningstiden närmar sig om kunden så önskar. IRIS har mötts med stort intresse och vi hoppas att under 2021 attrahera många kunder tillsammans med Sparbanken till denna lösning.

Att göra en tillbakablick på året 2020 går förstås inte att göra utan att nämna Coronapandemin. Utan tvekan en av de mest omvälvande saker som påverkat oss i modern tid. Självklart tänker jag i första hand på den mängd av jordens befolkning som smittats och i flera fall blivit allvarligt sjuka och i värsta fall avlidit. Men även på hur statsmakterna agerat med beslut som påverkat oss alla både ekonomiskt och inte minst hur vi ska leva vår vardag. Det här är inte platsen att recensera allt detta, men man kan konstatera att deras agerande har påverkat oss alla på ett mycket omfattande sätt på kort sikt, men jag är helt övertygad om att dagens agerande även kommer att påverkas oss alla många år framöver även när själva pandemin är under kontroll.

Rent kapitalmarknadsmässigt så påverkades marknaderna kraftigt negativt i början på pandemin, men efter att statsmakterna runt om i världen visat att man kommer att vidta de åtgärder som krävs, både finans- och penningpolitiskt, så återhämtade sig marknaderna relativt snabbt. Även om vissa sektorer och branscher förstås fortsatte att ha det kämpigt.

Indecaps samarbete med ett flertal sparbanker fortsätter att vara framgångsrikt. Ett samarbete som pågått i 15 år. Precis som nu var det då kundernas behov av att slussas rätt i fonddjungeln som var anledningen till att samarbete startades. Idag har Indecap ett samarbete med cirka tre fjärdedelar av samtliga sparbanker.

Förvaltarvalet är hjärtat i Indecaps affär. Att söka, lära känna och utvärdera olika förvaltare är grunden för hela verksamheten. Därefter följer portföljkompositionen. Där sammanförs de bästa förvaltarens fonder på ett sätt som till ett minimum av risk ger kunderna en avkastning som motsvarar eller helst överträffar deras förväntningar. Vi är aldrig nöjda i vår ständiga strävan att vara bäst när det gäller förvaltarval och portföljkomposition.

Avslutningsvis vill jag passa på att rikta ett stort tack till våra kunder för ert förtroende. Vi ser fram mot ett fortsatt framgångsrikt samarbete.

Mats Lagerqvist
Verkställande Direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Indecap AB, 556622-4480, avlämnar härmed årsredovisning för 2020, bolagets nittonde verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Indecap AB bedriver verksamhet enligt lagen om värdepappersmarknaden och står under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten består av förvaltning av fondportföljer, diskretionära förvaltningsuppdrag, IPS-verksamhet samt ISK-verksamhet. Bolaget har sitt säte i Stockholm och hade vid årets utgång 9 anställda (10).

Resultat och ställning

Provisionsintäkterna minskade under 2020 till 27,3 mkr (52,7). Provisionskostnaderna minskade och uppgick under året till 6,0 mkr (22,1). Provisionsnettot uppgick till 21,3 mkr (30,6).

Personalkostnader och övriga allmänna administrationskostnader, 2020 uppgick till 30,7 mkr (30,1).

Resultat före skatt för 2020 uppgick till 30 tkr (412). Bolagets ställning är fortsatt god med en kärnprimärkapitalrelation på 23 procent. För ytterligare information se under rubriken ekonomisk översikt.

Coronapandemin har tvingat Indecap att tänka nytt och digitalisera sitt utbud i större utsträckning. Kundinflödet har varit positivt under 2020 men givetvis med en lägre inflöde under inledningen av pandemin då påverkan var som störst.

Framtida utveckling

Indecap kommer sträva efter att fördjupa samarbetet med distributörer och samarbetspartners framöver. Det finns en stor potential att växa inom samtliga affärsområden och inom en treårsperiod är målsättningen att ha över 100 000 kunder (cirka 92 000 avtal vid årsskiftet). En fortsatt tillväxt kräver dock även fortsatta investeringar i form av IT-investeringar.

Antal aktier och aktieslag

Antalet aktier i bolaget uppgår till 1667 där samtliga aktier medför lika rättigheter och skyldigheter.

Förvaltad kapital

Vid utgången av året var Indecaps förvaltade kapital 2,4 miljarder kronor. Förvaltad kapital inkluderar Indecaps IPS- och ISK-kapital, diskretionära uppdrag för institutionella kunder och försäkringsförvaltning.

Individuellt pensionssparande – IPS

Under 2020 har fler sparbanker börjat förmedla vår förvaltning till sina IPS-kunder och flytta över IPS:er till Indecap.

Robotrådgivning - IRIS

Under 2020 lanserades Indecaps robotrådgivningstjänst, IRIS.

Riskhantering

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella

risker som bl a motparts-/kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies och instruktioner för verksamheten.

Förutom de finansiella risker eller placeringsrisker som uppstår, hanteras även operativa och strategiska risker inom organisationen. Processen består av identifiering av risker, värdering, uppföljning och rapportering till ledning och styrelse. Ledningen prioriterar åtgärder för att minska alternativt eliminera riskerna inom verksamheten.

Bolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som förekommer i verksamheten och att bestämma lämpliga begränsningar för dessa. Riskhanteringen syftar också till att tillse att lämplig kontroll förekommer och att den fungerar på ett adekvat sätt. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande för att fastställda begränsningar ej ska överskridas. Utbildning, kontroll och uppföljning av att regelverk efterlevs sker inom risk- och compliancefunktionen. Bolaget har valt att outsource internrevision, risk- och compliancefunktionen. Funktionerna är oberoende från den övriga verksamheten och rapporterar direkt till styrelse och VD.

Marknadsrisk

Indecap har ett diversifierat produktutbud som använder flera strategier och är placerade i olika regioner. Trots det skulle en allmän börsnedgång sannolikt minska Indecaps förvaltade kapital och i förlängning minska intäkterna från förvaltningsarvoden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De huvudsakliga resultatriskerna är kopplade till provisioner från diskretionär förvaltning och andra typer av förvaltningsarvoden och förmedlingstjänster. Större delen av företagets provisionsintäkter härrör från förvaltningsarvoden relaterade till förvaltad kapital, vilka är känsliga för minskningar i det förvaltade kapitalet som skulle kunna uppstå vid negativ marknadsutveckling respektive uttag ur de av Indecap Fonder AB förvaltade fonderna. Denna risk bedöms som låg då bolaget har flera olika förvaltningsinriktningar som historiskt har varit relativt okorrelerade. En annan väsentlig intäktskälla utgörs av prestationsberoende intäkter vilka till en del utfaller vid positiv avkastning jämfört med avkastningen i förhållande till ett jämförelseindex. Den framtida utvecklingen för dessa är svårprognostiserad. Effekten på företaget är dock begränsad, eftersom de mer känsliga prestationsbaserade intäkterna utgör en mindre del av intäktsgenereringen. Bolagets verksamhet är i hög grad påverkad av regulativa och legala beslut.

Förvaltningsberättelse

Miljöarbete

Inköp

Vid inköp från leverantörer av utrustning, varor och tjänster väljer bolaget i största möjliga mån de som har minst miljöpåverkan och bolaget verkar aktivt för att öka andelen miljömärkta, ekologiska samt Rättvisemärkta produkter i samband med inköp.

Transport

Bolaget arbetar aktivt för ett effektivt och miljömässigt utnyttjande av tillgängliga transportlösningar och planerar inköp och tjänsteresor därefter.

Förbrukning

Bolaget verkar aktivt för att reducera miljöpåverkan från förpackningar och förbrukningsmaterial.

Vatten

Tillsammans med partners sparar bolaget på vattnet genom utbildning och omtanke.

Avfall

Bolaget sorterar avfall enligt givna förutsättningar och arbetar för öka kunskapen om avfall hos medarbetare och besökare.

Personalarbete

Personalarbetets utgångspunkt är chefernas och medarbetarnas ansvar för ett bra arbets- och utvecklingsklimat. Indecaps personalarbete strävar mot en jämn könsfördelning och mångfald.

Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Provisioner	27 364	52 741	49 587	55 854	180 226
Rörelseresultat	-9 370	412	-4 076	4 996	14 409
Årets resultat	-2	299	-61	3 789	11 114
Balansräkningar					
Finansiella placeringar	-	-	109	104	21
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	116
Utlåning till kreditinstitut	7 001	7 876	8 399	13 629	20 612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 607	11 422	14 117	9 457	23 506
Övriga tillgångar	1 753	1 503	4 954	3 069	208
Skulder	11 456	7 670	14 219	3 119	17 034
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	15 488	15 490	17 321	19 049	27 429
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	0%	2%	neg	16%	30%
Soliditet	57%	61%	55%	69%	62%
Kärnprimärkapitalrelation	23%	22%	25%	25%	27%
Avkastning på tillgångar	-0,01%	1,29%	neg	13,75%	25%
Kapitalbas	15 488	15 490	17 321	17 382	15 144
Justerat eget kapital	15 488	15 490	17 321	19 049	27 429

Avkastning på eget kapital beräknas genom att dividera årets resultatet med genomsnittligt justerat eget kapital.

Soliditet utgör justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Kärnprimärkapitalrelation beräknas som kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt finansinspektionens direktiv.

Avkastning på tillgångar beräknad som nettovinsten dividerad med balansomslutningen

Kapitalbasen utgörs av eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för föreslagen utdelning minus immateriella anläggningstillgångar.

Justerat eget kapital utgörs av eget kapital plus reserver justerat för uppskjuten skatt.

Ägare och ledande befattningshavare

Ägare av Indecap Holding AB 2020-12-31:

Sparbanken i Karlshamn	
Sparbanken i Västra Mälardalen	
Westra Wermlands Sparbank	
Sörmlands Sparbank	
Bergslagens Sparbank	
Sölvesborg-Mjällby Sparbank	
Södra Dalarnas Sparbank	
Laholms Sparbank	
Skurups Sparbank	
Sparbanken Rekarne AB	
Orust Sparbank	
Hälsinglands Sparbank	
Leksands Sparbank	
Sparbanken Eken AB	
Ivetofta Sparbank i Bromölla	
Ekeby Sparbank	
Högsby Sparbank	
Lekebergs Sparbank	
Lönneberga-Tuna-Vena Sparbank	
Markaryds Sparbank	
Sidensjö Sparbank	
Fryksdalens Sparbank	
Södra Hestra Sparbank	
Bjursås Sparbank	
Sparbanken i Enköping	
Tjörns Sparbank	
Åtvidabergs Sparbank	
Sparbanken Nord	
Sparbanken Skaraborg	
Sparbanken Boken	
Sparbanken Göinge AB	
Norrbärke Sparbank	
Kinda-Ydre Sparbank	
Virserums Sparbank	
Häradssparbanken Mönsterås	
Vadstena Sparbank	
Summa ägande Sparbanker	84,1 %
Summa övriga ägare	15,9 %

Ledande befattningshavare

Mats Lagerqvist, VD, styrelsemedlem och partner.

Mats är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och har verkat inom finansbranschen sedan 1987. Bland annat har Mats 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. Mats är idag styrelseordförande för Medmera Bank AB.

Ägarförhållanden

Indecap AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till 15,9 % av grundare och personal i Indecap genom företag och till 84,1 % av sparbanker.

Disposition av bolagets vinst

Belopp i kr	2020
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Överkursfond	173 678
Balanserat resultat	11 066 806
Årets resultat	-2 012
Totalt	11 238 472
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	11 238 472
Summa	11 238 472

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2020	2019
Ränteintäkter redovisade med effektivräntemetoden		192	50 177
Räntekostnader		-268	-17 329
Räntenetto	22	-76	32 848
Provisionsintäkter	6	27 364 270	52 741 035
Provisionskostnader	6	-6 056 087	-22 141 503
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-	49 068
Summa rörelseintäkter		21 308 107	30 681 448
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-30 585 696	-30 148 644
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	13	-	-34 231
Övriga rörelsekostnader		-92 382	-86 894
Summa rörelsekostnader		-30 678 078	-30 269 769
Rörelseresultat		-9 369 971	411 679
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag	21	9 400 000	-
Skatt på årets resultat	11	-32 041	-112 315
Årets resultat		-2 012	299 364
Årets totalresultat		-2 012	299 364

Alla intäkter är hänförliga till Sverige.
Totalresultatet är samma som årets resultat

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	12	7 001 114	7 875 820
Skattefordringar		1 753 124	1 503 253
Övrig fordran		463 125	412 495
Fordran koncernbolag		8 120 846	4 075 943
Materiella anläggningstillgångar	13	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	9 606 726	11 422 459
SUMMA TILLGÅNGAR		26 944 936	25 289 969
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skatteskuld	11	32 041	112 315
Övriga skulder	15	3 392 317	1 909 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	8 032 106	7 777 585
Summa skulder		11 456 464	9 799 485
Eget kapital	17		
Aktiekapital		4 000 000	4 000 000
Reservfond		250 000	250 000
Bundet eget kapital		4 250 000	4 250 000
Överkursfond		173 678	173 678
Balanserat resultat		11 066 806	10 767 443
Årets resultat		-2 012	299 364
Fritt eget kapital		11 238 472	11 240 485
Summa eget kapital		15 488 472	15 490 485
Summa skulder och eget kapital		26 944 936	25 289 969

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	12 897 363	17 321 041
Justering av tidigare års felaktigt redovisade bonusreserv				-2 129 921	-2 129 921
Justerat eget kapital 2019-01-01	4 000 000	250 000	173 678	10 767 442	15 191 120
Årets resultat/totalresultat				299 364	299 364
Utdelning				-	-
Vid årets slut 2019	4 000 000	250 000	173 678	11 066 806	15 490 484
Vid årets början 2020	4 000 000	250 000	173 678	11 066 806	15 490 484
Årets resultat/totalresultat				-2 012	-2 012
Utdelning				-	-
Vid årets slut 2020	4 000 000	250 000	173 678	11 064 794	15 488 472

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-9 369 971	411 679
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster		
Avskrivningar	-	34 231
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 369 971	445 910
Betald skatt	-32 041	-
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av fordringar	4 740 405	2 282 165
Ökning (+) / Minskning (-) av skulder	3 786 900	-3 360 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-874 707	-632 085
Investeringsverksamheten		
Avyttring av finansiella tillgångar	-	109 228
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	109 228
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	-874 707	-522 857
Likvida medel vid årets början	7 875 820	8 398 677
Likvida medel vid årets slut	7 001 114	7 875 820

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 7 001 114 kr (7 875 820 kr).

	2020	2019
Erhållna räntor	192	50 177
Betalda räntor	-268	17 329

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen 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 årsredovisning 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 rapportering 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 FFFS 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. Alla intäkter är hänförliga till Sverige.

Nya och ändrade IFRS

De nya och ändrade IFRS som är tillämpliga från och med 2020 har inte haft några väsentliga effekter på företagets redovisningsprinciper.

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

Provisionsintäkter

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 uppdragsavtalen avseende de övriga förvaltningsuppdragen.

Samtliga tjänster som bolaget utför, utförs löpande och prestationsåtagandena uppfylls löpande. Provisioner som avser finansiella tjänster som utförs löpande och där tjänsterna levereras och prestationsåtagandena uppfylls gradvis, redovisas och periodiseras som intäkt över den period under vilken tjänsten tillhandahålls och prestationsåtagandet uppfylls.

Alla intäkter är hänförliga till Sverige.

Provisionskostnader

Arvoden till bolagets distributörer redovisas som provisionskostnader och utgörs av en andel av förvaltningsarvodet. Utgifter avseende provisioner redovisas som kostnad i den period då den relaterade tjänsten erhållits.

Skatt

Skatt redovisas som aktuell eller uppskjuten. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas, i den mån sådana förekommer, med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

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 anläggningstillgångar

Prövning av nedskrivningsbehov för materiella 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.

Immateriella tillgångar

Samtliga utgifter för utveckling redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Leasing

Minimiliseavgifterna 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. Bolaget har valt att inte redovisa enligt IFRS 16, vilket är ett val som kan göras i en juridisk person.

Ersättningar 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 påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bolaget anser inte att det finns några bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna som kan ha betydande effekt på de finansiella rapporterna.

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 IFRS9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån två kriterier. Dels utifrån enligt vilken affärsmodell som bolaget hanterar sina tillgångar (dvs. avsikten med förvärvet av den finansiella tillgången) samt de avtalsenliga kassaflöden av den finansiella tillgången. Som resultat till detta test klassificeras den finansiella tillgången till antingen en tillgång som värderas till verkligt värde via antingen resultaträkning eller via övrigt totalresultat, eller en tillgång som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Följande kategorier är aktuella i Bolaget:

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Bolaget kan ha innehav av andelar i fonder som ingår i denna kategori. På grund av att kassaflödena från fonderna inte endast utgör återbetalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp så måste dessa tillgångar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Såväl realiserade som orealiserade förändringar i verkligt värde redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner om det finns innehav.

Finansiella tillgångar värderade till anskaffningsvärde

Dessa finansiella tillgångar utgör tillgångar som uppfyller testkravet om både affärsmodellen och avtalsenliga kassaflöden. De är tillgångar som enbart innehas för att erhålla kapitalet och anknutna räntan på avtalsenliga kassaflöden. Tillgångar som klassificeras i denna kategori är: Likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde. Med likvida medel menas kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banken och motsvarande institut.

Kundfordringar och övriga fordringar redovisas till nominellt belopp utan diskontering eftersom den förväntade löptiden är kortare än 12 månader.

Bolaget redovisar nedskrivningar och förväntade kreditförluster enligt nedan.

Nedskrivningar

I linje med IFRS 9 regelverk redovisas nedskrivning av finansiella tillgångar på förväntade kreditförluster. Nedskrivningsmetoden enligt IFRS 9 är baserad på att beräkna en reserv för förväntade förluster under det finansiella instrumentets liv (tolvmånaders- eller livstid-ECL), beroende på om en betydande ökning av kreditrisk sedan lånet lämnades har uppkommit eller inte.

Bolagets utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran. Detta innebär att risken för fallissemang under normala omständigheter är försumbar, och bolaget redovisar därför inte någon förlustreserv för förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut.

Bolagets fordringar på kunder samt övriga fordringar (upplupna intäkter) har en löptid som understiger 12 månader. I samband med att bolaget redovisar fordringen i balansräkningen för första gången, redovisas också den statistiskt förväntade kreditförlusten för hela fordringens löptid. Förlustreserver redovisas inte om dessa beloppsmässigt inte är väsentliga. För det fall som fordran är mer än 90 dagar sen i betalning, betraktas fordran som kreditförsämrad.

Redovisning av koncernbidrag

Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln vilket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner.

Not 3 Kapitaltäckningsanalys

Bolaget har i denna årsredovisning valt att endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbasen och kapitalkrav enligt 4 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	2019
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Aktiekapital/Grundfond	4 000	4 000
Uppskrivningsfond		
Reservfond	250	250
Överkursfond	174	174
Balanserad vinst eller förlust	11 067	10 767
Kapitalandel med obeskattade reserver		
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition & förutsägbara kostnader	-2	299
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	15 489	15 490
Kärnprimärkapital lastiftningsjusteringar		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-	-
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-	-
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka bolaget har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10,00 procent)	-	-
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka bolaget har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 17,65 procent)	-	-
Förluster för innevarande räkenskapsår	-	-
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster	-	-
Avräkning för aktier och andra tillskott	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	15 489	15 490
Kärnprimärkapital*	15 489	15 490
Primärkapitaltillskott	-	-
Summa Primärkapitaltillskott	-	-
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-	-
Supplementärt kapital	-	-
Kapitalbas	15 489	15 490
Kapitalrelationer, buffertar m m		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	66 859	69 956
Summa exponeringsbelopp för kreditrisker	7 001	13 249
Kärnprimärkapitalrelation	23%	22%
Primärkapitalrelation	23%	22%
Total kapitalrelation	23%	22%
Buffertkrav	6 195	6 596
varav konserveringsbuffert	1 671	1 571
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10 965	10 465

*Kapitalkrav (tkr)	Indecap AB	
		% av RV
Kapitalkrav kreditrisk	636	1,0%
Kapitalkrav marknadsrisk (valuta)	-	-
Kapitalkrav omkostnadsrisk	5 349	8,0%
Totalt Pelare I krav	5 349	8,0%
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (pelare 1 krav /8%)	66 859	

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 4 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 (www.indecap.se) i samband med offentliggörandet av bolagets årsredovisning.

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bolagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bolagets kunder och leverantörer. 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 prövas 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 ingår i en konsoliderad situation.

Not 4 Transaktioner med närstående

Ledande befattningshavare har inte gjort några transaktioner frånsett indirekta investeringar av avsättningar till pension, se not 10 för ersättning till ledande befattningshavare.

Not 5 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 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, 7 001 tkr (7 878 tkr). Härutöver har bolaget tidigare varit exponerad mot upplupna förvaltningsarvoden, 0 tkr (31 tkr). Det föreligger inga förfallna fordringar och kreditvärdighet avseende såväl inlåning som fordringar som 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 kreditvärdiga motparter. Bolaget har inte några finansiella tillgångar som är nedskrivna eller förfallna för betalning. Inga säkerheter är ställda.

Marknadsrisk

Bolaget kan inneha fondplaceringar där det finns en marknadsrisk som består av ränte- och aktiekursrisker. Indecap AB håller inte något eget handelslager. Bolaget har vid avstämningsdatum inga skulder eller tillgångar i utländsk valuta. Bolagets likviditet är placerad antingen på inlåningskonto i bank, eller på skattekonto. I ingendera av fallet exponeras kapitalet för marknadsrisk.

Förändringar i marknadsränta påverkar såväl räntetäkter som räntekostnader för Bolaget. En tioprocentig förändring av marknadsräntan skulle påverka resultatet med mindre än 10 000 kr.

Marknadspriser på den typ av instrument och valutor som dels finns i de fonder som Bolaget kan inneha (som påverkar marknadsvärdet på eget innehav), samt i den mån Bolagets provisionsintäkter påverkas av upp- och nedgångar av förvaldade eller förmedlade tillgångar.

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 förvaldade diskretionära mandaten, medan kostnaderna i huvudsak är fasta. För att säkerställa att Indecap AB inte hamnar i likviditetsnöd i det fall det skulle uppstå en period av sämre resultat, 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 6 Provisioner

Belopp i kr	2020	2019
Förvaltningsarvode diskretionär förvaltning	8 126 930	34 385 548
Förmedlingstjänst	19 056 077	18 027 102
Övriga provisioner	181 262	328 385
Summa	27 364 270	52 741 035
Provisionskostnader m.m diskretionär förvaltning	-6 056 087	-22 141 503
Summa	-6 056 087	-22 141 503

I provisionskostnader m.m diskretionär förvaltning ingår försäkringskostnader för premiepensionstjänsten.

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Belopp i kr	2020	2019
Orealiserat resultat aktier och andelar	-	-
Realiserat resultat aktier och andelar	-	49 068
Summa		49 068

Nettoresultat av finansiella transaktioner omfattar resultat hänförliga till placeringar i fonder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och resultat hänförliga till avyttringar av sådana placeringar

Not 8 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar kostnader för personal, hyror, IT, tele, resor, representation, konsulter, förvaringsinstitut, köpta administrativa tjänster och revision.

Belopp i kr	2020	2019
Personalkostnader	-11 263 203	-13 571 111
Lokalhyra	-1 291 953	-1 138 733
Konsultarvode	-14 793 984	-11 257 717
Övriga administrativa kostnader	-3 236 556	-4 181 084
Totala allmänna administrationskostnader	-30 585 696	-30 148 644

Revisionsuppdrag

Belopp i kr	2020	2019
KPMG		
Revisionsuppdrag	-177 374	-153 197
Skatterådgivning	-	-9 507
Totalt	-177 374	-162 704

Not 9 Leasing

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

Belopp i kr	2020	2019
Inom ett år	913 186	1 070 259
Mellan ett år och fem år	127 176	416 480
Längre än fem år	-	-
Summa	1 040 362	1 486 738

Leasingkostnad uppgick under året till 1 274 613 kr (1 135 317kr).

Leasingkostnader för tillgångar som innehas via leasingavtal som förhyrda lokaler, bilar och större dator- och kontorsutrustningar redovisas bland rörelsekostnader. Framtida minimileaseavgifter för ej annullerbara leasingkontrakt förfaller enligt ovan.

För kontorshyran finns det ett mindre inslag av variabla avgifter baserat på antalet anställda.

Not 10 Anställda och personalkostnader

Belopp i kr	2020	2019
Ledande befattningshavare	2 678 280	2 434 800
Övriga anställda	4 304 648	6 027 831
Summa	6 982 928	8 462 631
Sociala kostnader	4 128 539	4 917 210
(varav pensionskostnader)	2 128 175	2 619 515

Pensioner

Belopp i kr	2020	2019
Ledning	466 730	463 928
Övriga	1 014 123	934 245
Summa	1 480 853	1 398 173

Ledning

Belopp i kr	2020	2019
Mats Lagerqvist, VD		
Lön	2 678 280	2 434 800
Pension	466 730	463 928

Medelantalet anställda	2020		2019	
		varav kvin- nor		varav kvin- nor
Sverige	8	38%	10	50%
Totalt	8	38%	10	50%

Bolagets styrelse beslutar fast lön för VD samt om eventuella rörliga ersättningssystem till samtliga anställda.

Fast lön för övriga medarbetare beslutas av VD.

Ersättningskommittén bereder och följer upp frågor om ersättningssystem i bolaget och rapporterar till övriga i styrelsen.

Medlemmar i ersättningskommittén får inte ingå i bolagets verkställande ledning.

Inga förmåner eller avgångsvederlag lämnas till ledande befattningshavare efter avslutad anställning.

Redovisning av könsfördelning i företagsledning	2020	Andel kvin- nor	2019	Andel kvin- nor
Styrelsen	3	33%	3	33%
Ledande befattningshavare	1	0%	1	0%

Styrelse

Belopp i kr	2020	2019
Paulina Von Euler	-	-
Mats Lagerqvist	-	-
Leif Johansson	-	-
Håkan Johansson	-	-
Totalt	-	-

Styrelsen har erhållit arvode för sitt arbete i Indecap Holding AB under 2020.

Not 11 Skatter

Belopp i kr	2020	2019
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnader/intäkter	32 041	112 315
Total aktuell skattekostnad	32 041	112 315
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	30 029	411 679
Skatt enligt gällande skattesats	21,4% 6 426	21,4% 88 099
Ej avdragsgilla kostnader	85,3% 25 615	11,2% 45 961
Ej skattepliktiga intäkter	- -	-5,3% -21 834
Schablonintäkt på periodiseringsfond	- -	0,0% 89
Total skattekostnad	106,7% 32 041	27,3% 112 315

Från och med 2021 kommer skattesatsen sänkas till 20,6%.

Not 12 Utlåning till kreditinstitut

Belopp i kr	2020	2019
Övriga banktillgodohavanden	7 001 114	7 875 820
Summa	7 001 114	7 875 820

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	571 234	571 234
Årets inköp	-	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	571 234	571 234
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	-571 234	-537 003
Årets avskrivning enligt plan	-	-34 231
Summa ackumulerade avskrivningar enligt plan	-571 234	-571 234
Redovisat värde vid årets slut	-	-

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	-	31 250
Förutbetalda hyror	519 112	421 706
Upplupna intäkter från IPS och diskretionär verksamhet m.m.	5 030 371	7 270 123
Interimsfordran lön och pensionspremier	4 057 244	3 699 380
Summa	9 606 727	11 422 459

Not 15 Övriga skulder

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
Personalens källskatt	508 136	247 146
Leverantörsskulder	1 411 707	1 061 164
Övrigt	1 472 474	601 275
Summa	3 392 317	1 909 585

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	174 101	201 360
Upplupna sociala avgifter på semesterlön	54 702	63 267
Upplupna sociala avgifter	337 262	191 132
Uppl Socialaavgifter bonus	656 380	936 736
Interimsskulder	6 809 661	6 385 090
Summa	8 032 106	7 777 585

Not 17 Eget kapital

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. Belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden har överförts till och ingår i reservfonden. Reservfonden utgör en del av bundet eget kapital och ingår således inte i utdelningsbara medel.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga till en kurs som överstiger aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde föras till överkursfonden. Överkursfonden är en del av fritt eget kapital och utgör således en del av utdelningsbara medel.

Balanserad vinst

Balanserad vinst utgörs av tidigare års ackumulerade resultat efter avdrag för lämnade vinstutdelningar. I rapporten över förändringar i eget kapital inkluderas även årets resultat. Balanserad vinst utgör fritt eget kapital, som således ingår i de utdelningsbara medlen.

Resultatdisposition	2020
Totalt	11 238 472
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	11 238 472
Summa	11 238 472

Aktier

Antalet aktier uppgår till 1 667 st med ett kvotvärde av 2 400 där samtliga aktier har lika rättigheter och skyldigheter.

Not 18 Finansiella tillgångar och skulder

2020 - Belopp i tkr	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	Övriga finansiella skulder
Utlåning till kreditinstitut	7 001		
Aktier och andelar	-		
Övriga tillgångar	-		
Upplupna interimfordringar	5 030		
Leverantörsskulder			1 412
Skuld premiepensionsprovisioner			-
Interimsskulder som är finansiella skulder			1 585

*Samtliga tillgångar och skulder förfaller inom 0-12 månader.

2019 - Belopp i tkr	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	Övriga finansiella skulder
Utlåning till kreditinstitut	8 399		
Aktier och andelar		109	
Övriga tillgångar			
Upplupna interimfordringar	10 375		
Leverantörsskulder			1 757
Skuld premiepensionsprovisioner			7 256
Interimsskulder som är finansiella skulder			1 227

*Samtliga tillgångar och skulder förfaller inom 0-12 månader.

Aktierna och andelarna - som förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde och som identifierats som poster till verkligt värde via resultatet - utgörs av fondandelar som löpande kan säljas till fonden till ett dagligen noterat värde, vilket kan erhållas per värdetidpunkten. Värderingen till verkligt värde görs till detta värde, vilket utgör en värdering i nivå 1 i enlighet med värderingshierarkin i IFRS 13 Värdering till verkligt värde.

Alla övriga finansiella tillgångar och skulder har kort löptid och de redovisade värdena utgör rimliga approximationer av deras verkliga värden.

Not 19 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser finns för Bolaget.

Not 20 Händelser efter balansdagen

Den 20 januari inträffade en personuppgiftsincident i Indecap AB. Incidenten berodde på ett manuellt misstag som medförde att kunduppgifter för ett stort antal kunder bifogades ett mailutskick. Incidenten är rapporterad till IMY samt Finansinspektionen och samtliga drabbade kunder har informerats. Ett flertal åtgärder har vidtagits av Bolaget för att säkerställa att något liknande inte ska kunna inträffa i framtiden.

Not 21 Bokslutsdispositioner

Erhållet koncernbidrag 9 400 000.

Not 22 Räntenetto

Belopp i kr	2020-12-31	2019-12-31
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	192	-
Övriga	-	50 177
Summa	192	50 177
Räntekostnader		
Utlåning till kreditinstitut	-268	-650
Övriga	-	- 16 679
Summa	-268	- 17 329
Räntenetto	-76	32 848

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 Johansson 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 Sparbanken Sjuhärad AB och Ölands Bank AB.

Leif Johansson, Ledamot



Leif Johansson har ekonomexamen 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 styrelseordförande i Ledsjö Vind AB (publ). Leif har tidigare varit styrelseledamot 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 årsredovisningen 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 årsredovisningen. Årsredovisningen har, som framgår nedan, godkänts för utfärdande av styrelsen i mars 2021. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 25 mars 2021.

Stockholm den 25 mars 2021

Paulina von Euler (Ordförande)

Håkan Johansson

Leif Johansson

Mats Lagerqvist (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Indecap AB, org. nr 556622-4480

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Indecap AB för år 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 5-27 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Indecap ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Indecap AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-4. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och 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 misstag, 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 misstag, 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 eventuella 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 Indecap AB för år 2020 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 Indecap AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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 den

KPMG AB

Anders Tagde

Auktoriserad revisor