



ÅRSREDOVISNING 2021

Avseende perioden 2021-01-01 - 2021-12-31

Indecap AB
556622-4480



Innehåll

2021 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	25
Underskrifter	26
Revisionsberättelse	27



2021 i korthet

Indecap har under några år varit inne i en omställningsfas där stora investeringar har gjorts i nya produkter som i år börjar bära frukt. Rörelseintäkterna ökade under året med 13 procent och provisionsintäkterna med 15 procent. Detta samtidigt som kostnaderna sjönk, framför allt till följd av minskade IT-investeringar.

Bolaget levererar ett resultat, efter skatt på 1,1 miljoner kronor.

Nyckeltal Belopp i tkr	2021	2020
Rörelseintäkter	24 045	21 308
Rörelsekostnader	-27 228	-30 678
Rörelseresultat	-3 182	-9 370
Resultat efter skatt	1 055	-2
Justerat eget kapital	16 544	15 488

Vd:s Ord



Förändringsarbetet mot en mer digitalisering är en central del i vår utveckling. Under slutet av året lanserades tjänsten IVAR som är ett webbaserat analysverktyg som våra samarbetspartners kan använda för att ta del av fonder och Indecaps analyser av fonder och fondförvaltare. IVAR har fått bra respons och extra glädjande är att flera nya Banker har valt att börja samarbete med Indecap med anledning av tjänsten.

2020 lanserades robottjänst IRIS, IRIS är en helt automatiserad tjänst som hjälper privatkunder med rådgivning kring risk, fondval och portkomposition inom ett ISK-skal. IRIS ser även till att kundens fondportfölj regelbundet rebalanseras och att fondportföljens risk minskar när utbetalningstiden närmar sig om kunden så önskar. IRIS har tagits emot positivt och vi hoppas att ännu fler kunder hittar till tjänsten framöver.

Vi ser att våra kunder och samarbetspartners visar ett ökat intresse för hållbarhet och vi vill göra mer för att underlätta för dem att ta hållbara investeringsbeslut och vi vill vara en utbildande aktör vad gäller hållbart sparande. Att bidra med kunskap och öka intresset för pensionen är för oss en viktig hållbarhetsfråga, och inte minst en jämställdhetsfråga. Liksom resten av branschen berörs också vi av de förändringar på hållbarhetsområdet som börjat gälla under 2021 i och med EU:s Disclosureförordning. Som finansiellt institut kommer krav på oss att vara transparenta för att kunder, investerare och allmänhet ska kunna ha en god bild av det hållbarhetsarbete vi bedriver.

Intäkterna ökade under året med 13 procent och provisionsintäkterna med 15 procent drivet av framför allt en stark börs som bidrog till att kundernas och Indecaps förvaltade kapital ökade under året. Indecap gjorde stora IT-investeringar i IRIS och IVAR under föregående år och till följd av minskade IT-investeringar under året så har kostnaderna sjunkit.

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 2021.

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 (9).

Resultat och ställning

Provisionsintäkterna ökade under 2021 till 31,4 mkr (27,3). Provisionskostnaderna ökade och uppgick under året till 7,4 mkr (6,0). Provisionsnettot uppgick till 24,0 mkr (21,3).

Personalkostnader och övriga allmänna administrationskostnader under 2021 uppgick till 27,2 mkr (30,7).

Årets resultat för 2021 uppgick till 1 055 tkr (-2). 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 2021 med stark procentuell kundtillväxt inom robotrådgivning samt Indecaps tjänstepensionslösning.

Framtida utveckling

Indecap kommer sträva efter att fördjupa samarbetet med distributörer och samarbetspartners framöver. Det finns en stor potential att växa inom samtliga affärsområden.

Antal aktier och aktieslag

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

Förvalt kapital

Vid utgången av året var Indecaps förvaltade kapital 3,7 miljarder kronor. Förvalt kapital inkluderar Indecaps IPS- och ISK-kapital, diskretionära uppdrag för institutionella kunder och försäkringsförvaltning.

Fondanalyssystem – IVAR

Under 2021 har fler sparbanker börjat använda fondsystemet IVAR som stöd till sina rådgivare i analysen av fonder.

Robotrådgivning - IRIS

Under året har nya marknadsföringsstrategier tagits fram kring IRIS.

Riskhantering

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som bl a motparts-/kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. 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 förvalt kapital, vilka är känsliga för minskningar i det förvaltrade kapitalet som skulle kunna uppstå vid negativ marknadsutveckling respektive uttag ur de av Indecap Fonder AB förvaltrade 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	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Provisioner	31 424	27 364	52 741	49 587	55 854
Rörelseresultat	-3 182	-9 370	412	-4 076	4 996
Årets resultat	1 055	-2	299	-61	3 789
Balansräkningar					
Finansiella placeringar	-	-	-	109	104
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	12 601	7 001	7 876	8 399	13 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 592	9 607	11 422	14 117	9 457
Övriga tillgångar	2 271	1 753	1 503	4 954	3 069
Skulder	11 635	11 456	7 670	14 219	3 119
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	16 544	15 488	15 490	17 321	19 049
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	7%	0%	2%	neg	16%
Soliditet	59%	57%	61%	55%	69%
Kärnprimärkapitalrelation	26%	23%	22%	25%	25%
Avkastning på tillgångar	3,74%	-0,01%	1,29%	neg	13,75%
Kapitalbas	16 544	15 488	15 490	17 321	17 382
Justerat eget kapital	16 544	15 488	15 490	17 321	19 049

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 2021-12-31:

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
Sidsjö Sparbank
Fryksdalens Sparbank
Södra Hestra Sparbank
Bjursås Sparbank
Sparbanken i Enköping
Tjörns Sparbank
Åtvidabergs Sparbank
Sparbanken Nord
Sparbanken Skaraborg
Sparbanken Boken
Sparbanken Syd
Sparbanken Göinge AB
Norrbärke Sparbank
Kinda-Ydre Sparbank
Virserums Sparbank
Häradssparbanken Mönsterås
Vadstena Sparbank

Summa ägande Sparbanker	85,0 %
Summa övriga ägare	15,0 %

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 15,0 % av grundare och personal i Indecap genom företag och till 85 % av sparbanker.

Disposition av bolagets vinst

Belopp i kr	2021
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Överkursfond	173 678
Balanserat resultat	11 064 794
Årets resultat	1 055 075
Totalt	12 293 547
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	12 293 547
Summa	12 293 547

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2021	2020
Ränteintäkter redovisade med effektivräntemetoden		197	192
Räntekostnader		-2 708	-268
Räntenetto	20	-2 511	-76
Provisionsintäkter	6	31 423 841	27 364 270
Provisionskostnader	6	-7 390 399	-6 056 087
Övriga intäkter		14 210	-
Summa rörelseintäkter		24 045 141	21 308 107
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-27 108 496	-30 585 696
Övriga rörelsekostnader		-119 075	-92 382
Summa rörelsekostnader		-27 227 571	-30 678 078
Rörelseresultat		-3 182 431	-9 369 971
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag	19	4 550 000	9 400 000
Skatt på årets resultat	10	-312 494	-32 041
Årets resultat		1 055 075	-2 012
Årets totalresultat		1 055 075	-2 012

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

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	11	12 601 090	7 001 114
Skattefordringar		2 271 171	1 753 124
Övrig fordran		388 595	463 125
Fordran koncernbolag		-	8 120 846
Andra långsfristiga fordringar		1 326 078	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	11 591 747	9 606 726
SUMMA TILLGÅNGAR		28 178 681	26 944 936
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skatteskuld	10	312 494	32 041
Övriga skulder	13	3 329 401	3 392 317
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	7 993 237	8 032 106
Summa skulder		11 635 133	11 456 464
Eget kapital	15		
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		11 064 794	11 066 806
Årets resultat		1 055 075	-2 012
Fritt eget kapital		12 293 547	11 238 472
Summa eget kapital		16 543 547	15 488 472
Summa skulder och eget kapital		28 178 681	26 944 936

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets totalresultat	Summa eget kapital
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
Vid årets början 2021	4 000 000	250 000	173 678	11 064 794	15 488 472
Årets resultat/totalresultat				1 055 075	1 055 075
Utdelning				-	-
Vid årets slut 2021	4 000 000	250 000	173 678	12 119 869	16 543 547

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-3 182 431	-9 369 971
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster		
Avskrivningar	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 182 431	-9 369 971
Betald skatt	-312 494	-32 041
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av fordringar	-3 754 614	4 740 405
Ökning (+) / Minskning (-) av skulder	178 668	3 786 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 070 869	-874 707
Investeringsverksamheten		
Avyttring av finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	12 670 846	-
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 670 846	-
Årets kassaflöde	5 599 976	-874 707
Likvida medel vid årets början	7 001 114	7 875 820
Likvida medel vid årets slut	12 601 090	7 001 114

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 12 601 090 kr (7 001 114 kr).

	2021	2020
Erhållna räntor	197	192
Betalda räntor	-2 708	-268

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 2021 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 har 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 kreditförsämrade.

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.

Enligt IFRS utgörs kapitalkravet av det högsta av:

Kapitalkravet tkr	Hänvisning	2021	2020
Startkapitalkravet		1 517	1 517
Omkostnadskravet baserat på de fasta omkostnaderna	s. 19	4 231	5 161
K-faktorkravet		874	-
Total risk to client		874	-
Total risk to market		-	-
Total risk to firm		-	-
Kapitalkravet		4 231	5 161
Kapitalbasen uppgår enligt Template EU IF CC1.01 av:			
Own funds	s. 11	16 544	15 489
Tier 1 capital	s. 11	16 544	15 489
Common Equity tier 1 capital	s. 11	16 544	15 489
Fully paid up capital instruments	s. 11	4 000	4 000
Share premium		-	-
Retained earnings	s. 11	12 120	11 065
Accumulated other comprehensive income		-	-
Other reserves	s. 11	424	424
Minority interest given recognition in CET1 capital		-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet		16 544	15 489
Kärnprimärkapital*		16 544	15 489
Primärkapitaltillskott		-	-
Summa Primärkapitaltillskott		-	-
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		-	-
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde		-	-
Supplementärt kapital		-	-
Kapitalbas		16 544	15 489

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.

Indecap genomför även en intern kapitalutvärdering, IKLU. Syftet är att granska 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 kapitalutvärderingen 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 ingår i en konsoliderad situation i koncernen Indecap Holding AB.

Template EU IFCC2: Own funds: reconciliation of regulatory own funds to balance sheet in the audited financial statements

Med anledning av att värdepappersbolagets tillgångar inte är konsoliderade redovisas endast volymerna under balansräkningen.

	Balance sheet as in audited financial statements
Assets - Breakdown by asset classes according to the balance sheet	
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	12 601 090
Skattefordringar	2 271 171
Övrig fordran	388 595
Andra långsfristiga fordringar	1 326 078
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 591 747
Summa tillgångar	28 178 681
Liabilities - Breakdown by liability classes according to the balance sheet	
Skatteskuld	312 494
Övriga skulder	3 329 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 993 237
Summa skulder	11 635 133
Shareholders Equity	
Aktiekapital	4 000 000
Reservfond	250 000
Bundet eget kapital	4 250 000
Överkursfond	173 678
Balanserat resultat	11 064 794
Årets resultat	1 055 075
Fritt eget kapital	12 293 547
Summa eget kapital	16 543 547

Template EU IF CCA: Own funds: main features of own instruments issued by the firm

Indecap är inte utgivare av några egna instrument och därmed rapporteras ej IF CCA.

Not 4 Transaktioner med närstående

Ledande befattningshavare har inte gjort några transaktioner frånsett indirekta investeringar av avsättningar till pension, se not 9 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, 12 601 tkr (7 001 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 innehå 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 innehå (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	2021	2020
Förvaltningsarvode diskretionär förvaltning	9 072 114	8 126 930
Förmedlingstjänst	21 577 399	19 056 077
Övriga provisioner	774 327	181 262
Summa	31 423 841	27 364 270
Provisionskostnader m.m diskretionär förvaltning	-7 390 399	-6 056 087
Summa	-7 390 399	-6 056 087

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

Not 7 Allmänna administrationskostnader

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

Belopp i kr	2021	2020
Personalkostnader	-11 663 041	-11 263 203
Lokalhyra	-1 372 367	-1 291 953
Konsultarvode	-10 186 189	-14 793 984
Övriga administrativa kostnader	-3 886 898	-3 236 556
Totala allmänna administrationskostnader	-27 108 496	-30 585 696

Revisionsuppdrag

Belopp i kr	2021	2020
KPMG		
Revisionsuppdrag	-259 757	-177 374
Skatterådgivning	-	-
Totalt	-259 757	-177 374

Not 8 Leasing

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

Belopp i kr	2021	2020
Inom ett år	57 198	913 186
Mellan ett år och fem år	12 386 000	127 176
Längre än fem år	-	-
Summa	12 443 198	1 040 362

Leasingkostnad uppgick under året till 1 342 605 kr (1 274 613 kr).

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 9 Anställda och personalkostnader

Belopp i kr	2021	2020
Ledande befattningshavare	2 678 280	2 678 280
Övriga anställda	4 233 545	4 304 648
Summa	6 911 825	6 982 928
Sociala kostnader	4 533 393	4 128 539
(varav pensionskostnader inkl särskild löneskatt)	2 511 365	2 128 175

Pensioner

Belopp i kr	2021	2020
Ledning	480 037	466 730
Övriga	1 729 404	1 014 123
Summa	2 209 441	1 480 853

Ledning

Belopp i kr	2021	2020
Mats Lagerqvist, VD		
Lön	2 678 280	2 678 280
Pension	480 037	466 730

Medelantalet anställda	2021		2020	
		varav kvin- nor		varav kvin- nor
Sverige	9	56%	9	38%
Totalt	9	56%	9	38%

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

Fast lön för övriga medarbetare beslutas av VD.

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

Redovisning av könsfördelning i företagsledning	2021	Andel kvin- nor	2020	Andel kvin- nor
Styrelsen	3	33%	3	33%
Ledande befattningshavare	1	0%	1	0%

Styrelse

Belopp i kr	2021	2020
Paulina Von Euler	-	-
Mats Lagerqvist	-	-
Leif Johansson	-	-
Håkan Johansson	-	-
Totalt	-	-

Styrelsen har erhållit arvode för sitt arbete i Indecap Holding AB under 2021.

Not 10 Skatter

Belopp i kr	2021	2020
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnader/intäkter	312 494	32 041
Total aktuell skattekostnad	312 494	32 041
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	1 367 569	30 029
Skatt enligt gällande skattesats	20,6% 281 719	21,4% 6 426
Ej avdragsgilla kostnader	2,2% 30 775	85,3% 25 615
Ej skattepliktiga intäkter	- -	- -
Schablonintäkt på periodiseringsfond	- -	- -
Total skattekostnad	22,9% 312 494	106,7% 32 041

2021 sänktes skattesatsen till 20,6%.

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

Belopp i kr	2021	2020
Övriga banktillgodohavanden	12 601 090	7 001 114
Summa	12 601 090	7 001 114

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i kr	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	639 883	519 112
Upplupna intäkter från IPS och diskretionär verksamhet m.m.	5 553 675	5 030 371
Interimsfordran lön och pensionspremier	5 398 189	4 057 244
Summa	11 591 747	9 606 727

Not 13 Övriga skulder

Belopp i kr	2021-12-31	2020-12-31
Personalens källskatt	258 080	508 136
Leverantörsskulder	1 136 762	1 411 707
Övrigt	1 934 559	1 472 474
Summa	3 329 401	3 392 317

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i kr	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	185 544	174 101
Upplupna sociala avgifter på semesterlön	58 298	54 702
Upplupna sociala avgifter	202 378	337 262
Uppl Socialaavgifter bonus	265 905	656 380
Interimsskulder	1 850 783	2 720 276
Upplupna kostnader pensionsförvaltning	5 430 329	4 089 384
Summa	7 993 237	8 032 106

Not 15 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 överförs 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	2021
Totalt	12 293 547
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	12 293 547
Summa	12 293 547

Aktier

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

Not 16 Finansiella tillgångar och skulder

2021 - Belopp i tkr	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	Övriga finansiella skulder
Utlåning till kreditinstitut	12 601		
Aktier och andelar	-		
Övriga tillgångar	-		
Upplupna interimfordringar	5 554		
Leverantörsskulder			1 137
Skuld premiepensionsprovisioner			-
Interimsskulder som är finansiella skulder			1 851

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

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.

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

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser finns för Bolaget.

Not 18 Händelser efter balansdagen

Världen har chockats över Rysslands invasion av Ukraina. I skrivande stund är det alldeles för tidigt att sia om vad detta kommer att leda till, men tyvärr är det redan klart att detta inneburit katastrofalt mänskligt lidande för väldigt många personer. Indecap har i detta sammanhang varit tvungna att köpstoppa externa fonder med exponering mot Ryssland.

Not 19 Bokslutsdispositioner

Erhållet koncernbidrag 4 550 000.

Not 20 Räntenetto

Belopp i kr	2021-12-31	2020-12-31
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	197	192
Övriga	-	-
Summa	197	192
Räntekostnader		
Utlåning till kreditinstitut	-2 708	-268
Övriga	-	-
Summa	-2 708	-268
Räntenetto	-2 511	-76

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 2022. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 21 april 2022.

Stockholm den 21 mars 2022

**Paulina von Euler (Ord-
förande)**

Håkan Johansson

Leif Johansson

Mats Lagerqvist (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Tagde
Huvudansvarig revisor

Filip Elmkvist
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 2021. 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 2021 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 har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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 2021 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 revisionssed 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 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Tagde
Huvudansvarig revisor

Filip Elmkvist
Auktoriserad revisor