

ÅRSREDOVISNING

2022

Avseende perioden 2022-01-01 - 2022-12-31
Indecap AB
556622-4480



Innehåll

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



2022 i korthet

Till följd av negativ börsutveckling och därmed lägre förvaltad kapital så har både provisionsintäkter och provisionskostnader minskat under året. Indecap har under några år byggt och investerat i IT-utveckling för att kunna erbjuda kunder fler tjänster. Detta har medfört en större kostnadsvolym med målsättningen att successivt öka antalet kunder och inflöde av kapital. Bolagets rörelseförlust under året landade på -6,1 miljoner och resultatet på 1,9 miljoner kronor till följd av koncernbidrag.



Nyckeltal Belopp i tkr	2022	2021
Rörelseintäkter	22 494	24 045
Rörelsekostnader	-28 594	-27 228
Rörelseresultat	-6 100	-3 182
Resultat efter skatt	1 852	1 055
Justerat eget kapital	18 396	16 544

1,9

**Resultat
efter skatt**

Bolaget levererar ett resultat, efter skatt på 1,9 miljoner kronor.

22,5

**Rörelse-
intäkter**

Rörelseintäkter i miljoner kronor.

Vd:s Ord



Indecap har fortsatt fördjupa samarbetet med Sparbankerna under året, framförallt via IVAR som är ett webbaserat analysverktyg som våra samarbetspartners kan använda för att ta del av fonndata och Indecaps analyser av fonder och fondförvaltare. Under året har verktyget utvecklats ytterligare, framförallt gällande information om fonders hållbarhetsarbete. Liksom resten av branschen berörs Indecap av de regelförändringar på hållbarhetsområdet och de krav som det ställer på information vid rådgivning till kunder och vår önskan är att 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.

Vi har under året ökat hållbarhetskraven på fonder som finns tillgängliga via Indecaps fondtorg. Fonder som inte lever upp till kraven har fått lämna och nya fonder med ökat fokus på hållbarhetsfrågor har tillkommit.

Indecap har under några år byggt och investerat i IT-utveckling för att kunna erbjuda kunder fler tjänster. Detta har medfört en större kostnadsvolym med målsättningen att successivt öka antalet kunder och därmed högre förvaltat kapital. Bolaget rörelseförlust under året landade på 6,1 miljoner men resultatet på 1,9 miljoner kronor till följd av koncernbidrag från systerbolaget. 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 2022.

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 uppgick under 2022 till 23,5 mkr (31,4). Provisionskostnaderna minskade och uppgick under året till 1,3 mkr (7,4). Provisionsnettot uppgick till 22,2 mkr (24,0). Provisionsintäkterna och kostnaderna minskade till följd av byte av samarbetande försäkringsbolag.

Personalkostnader och övriga allmänna administrationskostnader under 2022 uppgick till 27,7 mkr (27,2).

Årets resultat för 2022 uppgick till 1,9 mkr (1,1). Bolagets ställning är fortsatt god med en kärnprimärkapitalrelation på 26 procent. För ytterligare information se under rubriken ekonomisk översikt.

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 1 667 där samtliga aktier medför lika rättigheter och skyldigheter.

Fondanalyssystem – IVAR

Under 2022 har fortsatt nya 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 outsourca 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 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	2022	2021	2020	2019	2018
Resultaträkning					
Provisioner	23 733	31 424	27 364	52 741	49 587
Rörelseresultat	-6 100	-3 182	-9 370	412	-4 076
Årets resultat	1 852	1 055	-2	299	-61
Balansräkningar					
Finansiella placeringar	-	-	-	-	109
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	14 092	12 601	7 001	7 876	8 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 445	11 592	9 607	11 422	14 117
Övriga tillgångar	2 433	2 271	1 753	1 503	4 954
Skulder	12 307	11 635	11 456	7 670	14 219
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	18 396	16 544	15 488	15 490	17 321
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	11%	7%	0%	2%	neg
Soliditet	60%	59%	57%	61%	55%
Kärnprimärkapitalrelation	26%	26%	23%	22%	25%
Avkastning på tillgångar	6,03%	3,74%	-0,01%	1,29%	neg
Kapitalbas	18 396	16 544	15 488	15 490	17 321
Justerat eget kapital	18 396	16 544	15 488	15 490	17 321

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 obeskattade reserver justerat för uppskjuten skatt.

Ägare och ledande befattningshavare

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	2022
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Överkursfond	173 678
Balanserat resultat	12 119 869
Årets resultat	1 852 466
Totalt	14 146 014
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	14 146 014
Summa	14 146 014

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2022	2021
Ränteintäkter	19	85 009	197
Räntekostnader	19	-239	-2 708
Räntenetto	19	84 770	-2 511
Provisionsintäkter	6	23 733 487	31 423 841
Provisionskostnader	6	-1 324 247	-7 390 399
Övriga intäkter		-	14 210
Summa rörelseintäkter		22 494 010	24 045 141
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-28 476 553	-27 108 496
Övriga rörelsekostnader		-117 099	-119 075
Summa rörelsekostnader		-28 593 652	-27 227 571
Rörelseresultat		-6 099 643	-3 182 431
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag	18	8 500 000	4 550 000
Skatt på årets resultat	10	-547 891	-312 494
Årets resultat		1 852 466	1 055 075
Årets totalresultat		1 852 466	1 055 075

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

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	11	14 091 632	12 601 090
Skattefordringar		2 432 769	2 271 171
Övrig fordran		407 718	388 595
Andra långsfristiga fordringar		1 326 078	1 326 078
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	12 444 848	11 591 747
SUMMA TILLGÅNGAR		30 703 045	28 178 681
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skatteskuld	10	547 891	312 494
Övriga skulder	13	4 010 685	3 329 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	7 748 456	7 993 237
Summa skulder		12 307 032	11 635 133
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		12 119 869	11 064 794
Årets resultat		1 852 466	1 055 075
Fritt eget kapital		14 146 014	12 293 547
Summa eget kapital		18 396 014	16 543 547
Summa skulder och eget kapital		30 703 046	28 178 681

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets totalresultat	Summa eget kapital
Vid årets början 2022	4 000 000	250 000	173 678	12 119 869	16 543 547
Årets resultat/totalresultat				1 852 466	1 852 466
Utdelning				-	-
Vid årets slut 2022	4 000 000	250 000	173 678	13 972 336	18 396 014
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	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-6 099 643	-3 182 431
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster		
Avskrivningar	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 099 643	-3 182 431
Betald skatt	-547 891	-312 494
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av fordringar	-1 033 824	-3 754 614
Ökning (+) / Minskning (-) av skulder	671 900	178 668
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 009 458	-7 070 869
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	8 500 000	12 670 846
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 500 000	12 670 846
Årets kassaflöde	1 490 542	5 599 976
Likvida medel vid årets början	12 601 090	7 001 114
Likvida medel vid årets slut	14 091 632	12 601 090

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 14 091 632 kr (12 601 090 kr).

	2022	2021
Erhållna räntor	85 009	197
Betalda räntor	-239	-2 708

Noter

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avser Indecap AB med organisationsnummer 556622-4480 som är ett svenskregistrerat 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 rapporteringsrekommendation 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 2022 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

Minimilieaseavgifterna 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 företagens 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 6 kap. 4a§ samt 6 kap. 3§ 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)	Indecap AB			Konsoliderade gruppen	
	Hänvisning	2022	2021	2022	2021
Startkapitalkravet		1 524	1 517	1 524	1 517
Omkostnadskravet baserat på de fasta omkostnaderna	s. 20	5 076	4 231	11 328	9 700
K-faktorkravet		722	874	722	874
Total risk to client		722	874	722	874
Total risk to market		-	-	-	-
Total risk to firm		-	-	-	-
Kapitalkravet		5 076	4 231	11 328	9 700
Kapitalbasen uppgår enligt Mallen EU IF CC1.01 av:					
KAPITALBAS	s. 10	19 062	16 544	84 074	81 756
PRIMÄRKAPITAL	s. 10	19 062	16 544	84 074	81 756
KÄRNPRIMÄRKAPITAL	s. 10	19 062	16 544	84 074	81 756
Fullt betalda kapitalinstrument	s. 10	4 000	4 000	4 241	4 241
Överkursfond		-	-	-	-
Balanserade vinstmedel	s. 10	14 638	12 120	23 444	21 135
Ackumulerat övrigt totalresultat		-	-	-	-
Övriga reserver	s. 10	424	424	56 389	56 389
Minoritetsintressen som ingår i kärnprimärkapitalet		-	-	-	-
TOTALA AVDRAG FRÅN KÄRNPRIMÄRKAPITAL		-	-	-2 643	-4 142
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet		19 062	16 544	81 431	77 623
Kärnprimärkapital*		19 062	16 544	81 431	77 623
Primärkapitaltillskott		-	-	-	-
Summa Primärkapitaltillskott		-	-	-	-
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar					
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		-	-	-	-
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde		-	-	-	-
Supplementärt kapital		-	-	-	-
Kapitalbas		19 062	16 544	81 431	77 623

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 prövas 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.

Indecap AB är klassat som ett övrigt värdepappersbolag "klass 2".

Mall EU ICC2: Kapitalbas: Avstämning av föreskriven kapitalbas mot balansräkningen i den reviderade årsredovisningen

		Balansräkning enligt offentligjord/reviderad årsredovisning	"Enligt konsolideringen enligt tillsynskrav"	"Korshänvisning till EU IF CC1"
		2022-12-31	2022-12-31	
Tillgångar – Uppdelning efter tillgångsklass enligt balansräkningen i den offentliggjorda/reviderade årsredovisningen				
1	Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	14 091 632	143 922 968	
2	Aktier och andelar	-	2 691 600	
3	Immatriella anläggningstillgångar	-	2 642 571	
4	Skattefordringar	2 432 769	6 293 036	
5	Övrig fordran	407 718	407 795	
6	Nyttjanderättstillgångar		7 717 574	
7	Andra långsiktiga fodringar	1 326 078	1 326 078	
8	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 444 848	60 588 926	
9	SUMMA TILLGÅNGAR	30 703 045	225 590 548	
Skulder – Uppdelning efter skuldclass enligt balansräkningen i den offentliggjorda/reviderade årsredovisningen				
1	Skatteskuld	547 891	3 330 381	
2	Övriga skulder	4 010 685	7 792 016	
3	Kortfristiga leasingkulder	-	2 061 100	
4	Långfristiga leasingkulder	-	5 856 650	
5	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 748 456	121 040 629	
6	Uppskjuten skatteskuld	-	1 436 006	
7	Summa skulder	12 307 032	141 516 782	
Eget kapital				
1	Aktiekapital	4 000 000	4 240 800	
2	Reservfond	250 000	-	
3	Överkursfond	173 678	-	
4	Övrigt tillskjutet kapital	-	56 389 418	
5	Balanserat resultat	12 119 869	-26 237 138	
6	Årets resultat	1 852 466	49 680 686	
7	Summa eget kapital	18 396 014	84 073 766	

Mall EU I CCA – Kapitalbas: Viktigaste egenskaper i egna instrument som emitterats av företaget

1	Emittent	Indecap AB	Indecap Holding konsoliderad
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar).		
3	Offentliga eller privata placeringar	Privat	Privat
4	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk lag	Svensk lag
5	Instrumenttyp (typerna ska specificeras av varje juridiktion)	Aktiekapital	Aktiekapital
6	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	4mkr	4,24 mkr
7	Instrumentets nominella belopp	4mkr	4,24 mkr
8	Emissionspris	4mkr	4,24 mkr
9	Inlösenpris	E/T	E/T
10	Redovisningsklassificering	Eget Kapital	Eget Kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2002-01-19	2014-05-15
12	Evigt eller tidsbestämt	Evigt	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	E/T	E/T
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	E/T	E/T
16	Efterföljande inlösendatum, i tillämpliga fall	E/T	E/T
	Kuponger/utdelningar		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Floating dividend	Floating dividend
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	E/T	E/T
19	Förekomst av utdelningsstopp	E/T	E/T
20	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatoriskt	Obligatoriskt
21	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönsmässigt	Helt skönsmässigt
22	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	E/T	E/T
23	Icke-kumulativa eller kumulativa	E/T	E/T
24	Konvertibla eller icke-konvertibla	E/T	E/T
25	Om konvertibla, konverteringstrigger	E/T	E/T
26	Om konvertibla, helt eller delvis	E/T	E/T
27	Om konvertibla, omräkningskurs	E/T	E/T
28	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	E/T	E/T
29	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	E/T	E/T
30	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	E/T	E/T
31	Nedskrivningsdelar		
32	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger	E/T	E/T
33	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	E/T	E/T
34	Om nedskrivning, permanent eller temporär	E/T	E/T
35	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	E/T	E/T
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	E/T	E/T
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	E/T	E/T
38	Länk till instrumentets fullständiga regler och villkor (hänvisning)	https://www.indecap.se/download/bolagsordning-indecap-ab/	https://www.indecap.se/download/bolagsordning-indecap-holding/

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.

Indecap Fonder AB (ett helägt dotterbolag till Indecap Holding AB) betalar provision till Indecap AB, Information om provisioner framgår i not 6.

Inga övriga transaktioner med närstående har skett under 2022.

Not 5 Finansiella risker

Riskhantering

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

Isyfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policier 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. Riskpolicier 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, 14 092 tkr (12 601 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 oregerade 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 ränteintäkter 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 förvaltade 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 förvaltade 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	2022	2021
Förvaltningsarvode diskretionär förvaltning	2 285 273	9 072 114
Förmedlingstjänst	20 103 778	21 577 399
Övriga provisioner	1 344 435	774 327
Summa	23 733 486	31 423 841
Provisionskostnader m.m diskretionär förvaltning	-1 324 247	-7 390 399
Summa	-1 324 247	-7 390 399

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	2022	2021
Personalkostnader	-11 728 781	-11 663 041
Lokalhyra	-1 823 259	-1 372 367
Konsultarvode	-10 154 289	-10 186 189
Övriga administrativa kostnader	-4 887 324	-3 886 898
Totala allmänna administrationskostnader	-28 593 652	-27 108 496

Revisionsuppdrag

Belopp i kr	2022	2021
KPMG		
Revisionsuppdrag	-291 436	-259 757
Skatterådgivning	-	-
Totalt	-291 436	-259 757

Not 8 Leasing

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

Belopp i kr	2022	2021
Inom ett år	2 607 579	57 198
Mellan ett år och fem år	7 170 842	12 386 000
Längre än fem år	-	-
Summa	9 778 421	12 443 198

Leasingkostnad uppgick under året till 1 790 890 kr (1 790 890 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	2022	2021
Ledande befattningshavare	2 678 280	2 678 280
Övriga anställda	4 203 851	4 233 545
Summa lön	6 882 131	6 911 825
Sociala kostnader (varav pensionskostnader inkl särskild löneskatt)	4 566 698 2 389 010	4 533 393 2 511 365

Pensioner

Belopp i kr	2022	2021
Ledning	491 264	480 037
Övriga	1 897 746	1 729 404
Summa	2 389 010	2 209 441

Ledning

Belopp i kr	2022	2021
Mats Lagerqvist, VD		
Lön	2 678 280	2 678 280
Pension	491 264	480 037

Medelantalet anställda

	2022	varav kvin- nor	2021	varav kvin- nor
Sverige	9	57%	9	56%
Totalt	9	57%	9	56%

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	2022		2021	
		Andel kvinnor		Andel kvinnor
Styrelsen	3	33%	3	33%
Ledande befattningshavare	1	0%	1	0%

Styrelse

Belopp i kr		2022	2021
Paulina Von Euler	Styrelseordförande	-	-
Mats Lagerqvist	VD	-	-
Leif Johansson	Styrelseledamot	-	-
Håkan Johansson	Styrelseledamot	-	-
Totalt		-	-

Styrelsen har erhållit arvode för sitt arbete i Indecap Holding AB under 2022.

Not 10 Skatter

Belopp i kr	2022		2021	
Aktuell skattekostnad				
Periodens skattekostnader/intäkter		547 891		312 494
Total aktuell skattekostnad		547 891		312 494
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		2 400 357		1 367 569
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	494 474	20,6%	281 719
Ej avdragsgilla kostnader	1,6%	53 418	2,2%	30 775
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	-	-
Schablonintäkt på periodiseringsfond	-	-	-	-
Total skattekostnad	22,8%	547 891	22,9%	312 494

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

Belopp i kr	2022	2021
Övriga banktillgodohavanden	14 091 632	12 601 090
Summa	14 091 632	12 601 090

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i kr	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	31 250	-
Förutbetalda hyror	754 997	639 883
Upplupna intäkter från IPS och diskretionär verksamhet m.m.	5 525 817	5 553 675
Interimsfordran lön och pensionspremier	6 132 784	5 398 189
Summa	12 444 848	11 591 747

Not 13 Övriga skulder

Belopp i kr	2022-12-31	2021-12-31
Personalens källskatt	253 299	258 080
Leverantörsskulder	1 461 597	1 136 762
Övrigt	2 295 789	1 934 559
Summa	4 010 685	3 329 401

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i kr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	188 332	185 544
Upplupna sociala avgifter på semesterlön	59 174	58 298
Upplupna sociala avgifter	204 914	202 378
Uppl Bonus	312 000	-
Uppl Socialaavgifter bonus	98 030	265 905
Interimsskulder	279 440	1 850 783
Upplupna kostnader pensionsförvaltning	6 606 567	5 430 329
Summa	7 748 456	7 993 237

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 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	2022
Totalt	14 146 014
Utdelning	-
Balanseras i ny räkning	14 146 014
Summa	14 146 014

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

2022 - Belopp i tkr	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	Övriga finansiella skulder
Utlåning till kreditinstitut	14 092		
Aktier och andelar	0		
Övriga tillgångar	0		
Upplupna interimfordringar	5 009		
Leverantörsskulder			1 462
Skuld premiepensionsprovisioner			0
Interimsskulder som är finansiella skulder			178

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

2021 - Belopp i tkr	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	Övriga finansiella skulder
Utlåning till kreditinstitut	12 601		
Aktier och andelar	0		
Övriga tillgångar	0		
Upplupna interimfordringar	5 554		
Leverantörsskulder			1 137
Skuld premiepensionsprovisioner			0
Interimsskulder som är finansiella skulder			1 851

*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

Medel på bankkonto om 1 326 tsek (redovisat som andra långfristiga fordringar) är ställda som säkerhet för hyresgaranti. Inga övriga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser finns för Bolaget.

Not 18 Bokslutsdispositioner

Erhållet koncernbidrag 2022 är 8 550 000.

Not 19 Räntenetto

Belopp i kr	2022-12-31	2021-12-31
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	80 445	197
Övriga	4 564	-
Summa	85 009	197
Räntekostnader		
Utlåning till kreditinstitut	-240	-2 708
Övriga	-	-
Summa	-240	-2 708
Räntenetto	84 769	-2 511

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 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 2023. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 25 april 2023.

Stockholm den 31 mars 2023

Paulina von Euler
(Ordförande)

Håkan Johansson

Leif Johansson

Mats Lagerqvist (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 april 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Huvudansvarig 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 2022. 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 2022 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. Risken 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 2022 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 3 april 2023

KPMG AB

Anders Tagde

Auktoriserad revisor