

# Indecap.

## DELÅRSREDOVISNING 2023

Avseende perioden 2023-01-01 - 2023-08-31

### **Indecap Koncern**

Indecap Holding AB 556971-6987

Indecap AB 556622-4480

Indecap Fonder AB 556971-7340

## Innehåll

Nyckeltal	3
Resultaträkning Indecap Holding AB	4
Resultaträkning Koncernen	4
Balansräkning Indecap Holding AB	5
Balansräkning Koncernen	6
Kassaflödesanalys Indecap Holding AB	7
Kassaflödesanalys Koncernen	8
Rapport över förändring i eget kapital Indecap Holding AB	9
Rapport över förändring i eget kapital Koncernen	9
Noter	10
Styrelse	17
Ledningens underskrift	19



## Nyckeltal

### Nyckeltal - Koncern

Belopp i mkr	Jan-Aug 2023	Jan-Aug 2022	Jan-Aug 2021	Jan-Aug 2020	Jan-Aug 2019
Rörelseintäkter	93,0	87,1	82,7	73,1	58,8
Rörelsekostnader	-40,2	-37,5	-36,5	-34,9	-32,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>52,8</b>	<b>49,5</b>	<b>46,3</b>	<b>38,2</b>	<b>26,4</b>
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>52,8</b>	<b>49,5</b>	<b>46,3</b>	<b>38,2</b>	<b>26,4</b>

## Resultaträkning Indecap Holding AB

Belopp i kr	Not	2023-01-01 2023-08-31	2022-01-01 2022-08-31
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader, allmänna administreringskostnader		-945 286	-1 606 626
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-945 286</b>	<b>-1 606 626</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		54 500 000	55 000 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>54 500 000</b>	<b>55 000 000</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>53 554 714</b>	<b>53 393 374</b>
Koncernbidrag		8 569 866	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>62 124 580</b>	<b>53 393 374</b>

## Resultaträkning Koncernen

Belopp i kr	Not	2023-01-01- 2023-08-31	2022-01-01- 2022-08-31
Ränteintäkter		1 297 270	14 702
Räntekostnader		-	-240
Provisionsintäkter		408 990 648	374 990 964
Provisionskostnader		-317 779 955	-287 464 442
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	454 700	-472 500
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>92 962 662</b>	<b>87 068 485</b>
Allmänna administrationskostnader		-40 192 040	-37 533 787
Övriga rörelsekostnader		-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-40 192 040</b>	<b>-37 533 787</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>52 770 622</b>	<b>49 534 698</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>52 770 622</b>	<b>49 534 698</b>

## Balansräkning Indecap Holding AB

Belopp i kr	Not	2023-08-31	2022-08-31
<b>Tillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		53 845 424	53 845 424
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>53 845 424</b>	<b>53 845 424</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Skattefordran		1 436 007	921 606
Kassa och bank		16 221 054	11 595 903
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>17 657 061</b>	<b>12 517 509</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>71 502 485</b>	<b>66 362 933</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		4 240 800	4 240 800
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>4 240 800</b>	<b>4 240 800</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		5 137 105	158 893
Periodens resultat		62 124 580	53 393 374
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>67 261 685</b>	<b>53 552 267</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>71 502 485</b>	<b>57 793 067</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		-	8 569 866
<b>Summa skulder</b>		<b>-</b>	<b>8 569 866</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>71 502 485</b>	<b>66 362 933</b>

## Balansräkning Koncernen

Belopp i kr	Not	2023-08-31	2022-08-31
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)		104 384 047	95 360 035
Aktier och andelar		3 146 300	2 862 900
Skattefordringar		2 241 791	5 162 573
Hysesgaranti		1 326 078	1 326 078
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		69 480 276	59 074 227
<b>Summa Tillgångar</b>		<b>180 578 492</b>	<b>163 785 813</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder		101 207 751	88 075 801
Skatteskulder		-13 697 568	-8 711 451
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 500 522	4 820 234
<b>Summa skulder</b>		<b>89 010 705</b>	<b>84 184 584</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		4 240 800	4 240 800
Övrigt tillskjutet kapital		34 556 365	25 825 732
Balanserat resultat ink. periodens resultat		52 770 622	49 534 698
<b>Summa eget kapital</b>		<b>91 567 787</b>	<b>79 601 229</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>180 578 492</b>	<b>163 785 813</b>

## Kassaflödesanalys Indecap Holding AB

Belopp i kr	2023-01-01- 2023-08-31	2022-01-01- 2022-08-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	62 124 580	53 393 374
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>62 124 580</b>	<b>53 393 374</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) av fordringar	77	-
Ökning (+) / Minskning (-) av skulder	-135 000	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>61 989 657</b>	<b>53 393 374</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning till aktieägare	-48 039 100	-48 039 100
Emission	-	-
Lån	-8 569 866	-
<b>Kassaflöde från finansverksamheten</b>	<b>-56 608 966</b>	<b>-48 039 100</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>5 380 691</b>	<b>5 354 274</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>10 840 363</b>	<b>6 241 629</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16 221 054</b>	<b>11 595 903</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De är betalbara vid anfordran

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 16 221 054 kr (11 595 903 kr).

## Kassaflödesanalys Koncernen

Belopp i kr	2023-01-01 2023-08-31	2022-01-01 2022-08-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	52 770 622	49 534 698
<b>Justeringar för ej likviditetspåverkande poster</b>		
Värdeförändring värdepapper	-454 700	472 500
Avskrivningar	-	-
Bokförd skattekostnad	-12 188 069	-1 462 944
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>40 127 853</b>	<b>48 544 254</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning(-)/Minskning(+) av värdepapper	-	-
Ökning(-)/Minskning(+) av fordringar	9 697 134	7 988 183
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder	-41 324 809	-56 472 072
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>8 500 179</b>	<b>60 365</b>
<b>Finansverksamheten</b>		
Utbetalning till aktieägare	-48 039 100	-48 039 100
Emission	-	-
<b>Kassaflöde från finansverksamheten</b>	<b>-48 039 100</b>	<b>-48 039 100</b>
Periodens kassaflöde	<b>-39 538 921</b>	<b>-47 978 735</b>
Likvida medel vid årets början	<b>143 922 968</b>	<b>143 338 771</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>104 384 047</b>	<b>95 360 036</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De är betalbara vid anfordran

Med likvida medel avses kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut 104 384 047 kr (95 360 035 kr).



## Rapport över förändring i eget kapital Indecap Holding AB

Belopp i kr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Vid årets början 2022	4 240 800	-	48 197 994	52 438 794
Periodens resultat			53 393 374	53 393 374
Nyemission				-
Utdelning			-48 039 100	-48 039 100
<b>Vid periodens slut 2022-08-31</b>	<b>4 240 800</b>	<b>-</b>	<b>53 552 268</b>	<b>57 793 067</b>
Vid årets början 2023	4 240 800	-	53 176 206	57 417 006
Periodens resultat			62 124 580	62 124 580
Nyemission				-
Utdelning			-48 039 100	-48 039 100
<b>Vid periodens slut 2023-08-31</b>	<b>4 240 800</b>	<b>-</b>	<b>67 261 686</b>	<b>71 502 485</b>

## Rapport över förändring i eget kapital Koncernen

Belopp i kr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital		Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	
Vid årets början 2022	4 240 800		56 389 418	17 475 414	78 105 632
Periodens resultat				49 534 698	49 534 698
Nyemission				-	-
Utdelning				-48 039 100	-48 039 100
<b>Vid periodens slut 2022-08-31</b>	<b>4 240 800</b>		<b>56 389 418</b>	<b>18 971 012</b>	<b>79 601 230</b>
Vid årets början 2023	4 240 800		56 389 418	26 206 047	86 836 265
Periodens resultat				52 770 622	52 770 622
Nyemission				-	-
Utdelning				-48 039 100	-48 039 100
<b>Vid periodens slut 2023-08-31</b>	<b>4 240 800</b>		<b>56 389 418</b>	<b>30 937 569</b>	<b>91 567 787</b>

## Noter

### Not 1 Uppgifter om företaget

Delårs- och koncernredovisningen avser Indecap Holding AB 556971-6987 och dess koncern. Koncernen har säte i Stockholm. Adressen till kontoret är Kungsgatan 24, 111 35 Stockholm. Koncernen består förutom moderbolaget av de två helägda dotterbolagen Indecap AB 556622-4480 och Indecap Fonder AB 556971-7340.

### Not 2 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet IFRS som godkänts av EU-kommissionen. Vidare har vissa kompletterande regler i enlighet med Lag(1995:1559) om årsredovisning i ÅRKL och FFFS 2008:25 tillämpats.

Indecap Holding AB tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2. RFR 2 ställer krav på att moderbolaget tillämpar IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Jämfört med koncernens redovisningsprinciper består enda skillnaden i uppställningsformerna före resultat och balansräkning och i att dotterbolagsaktier redovisas som finansiell tillgång till anskaffningsvärde, istället för att konsolideras. Moderbolaget redovisar koncernbidrag som bokslutsdisposition.

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 inget annat anges.

### Konsolideringsprinciper

Dotterföretag är företag som står under bestämmande inflytande från moderbolaget. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigade aktier sam om de facto kontroll föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder.

### Redovisning av intäkter

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

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner utgörs av förändringar i verkligt värde, både realiserade och orealiserade, på innehav i fonder (se redovisningsprinciper nedan för finansiella tillgångar).

### Provisionskostnader

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

### Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

### Materiella anläggningstillgångar

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

### Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

### Leasing

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

### 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 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.

## Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

## Finansiella tillgångar och skulder

### *Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

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

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

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

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde. Med undantag för instrument i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet läggs transaktionskostnader till det initiala värdet. Ett

finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

## Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Koncernen och moderbolaget tillämpar IFRS 9 för första gången från och med 1 januari 2018. Andra ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2018 har inte haft någon väsentlig effekt på redovisningen. De övergångsmetoder som koncernen och moderbolaget har valt att tillämpa vid övergången till IFRS 9 innebär att jämförande information i de finansiella rapporterna inte räknats om för att återspegla kraven i de nya standarderna, med undantag för vissa krav på säkringar och separat redovisning av nedskrivningar på kundfordringar och avtalstillgångar.

## IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 fastställer principer för redovisning och värdering av finansiella tillgångar, finansiella skulder och vissa kontrakt gällande köp och sälj av icke-finansiella instrument. Denna standard ersätter IAS 39 Finansiella Instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 innehåller tre principiella klassificeringskategorier för finansiella tillgångar: Värderade till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultatet. Klassificeringen av finansiella tillgångar enligt IFRS 9 är generellt baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. IFRS 9 eliminerar de tidigare IAS 39-kategorierna investeringar som hålls till förfall, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Under IFRS 9 så separeras aldrig derivat inbäddade i kontrakt där den underliggande tillgången är ett finansiellt instrument som omfattas av denna standard. Istället så klassificeras hybridinstrumentet som en helhet. IFRS 9 behåller i stort de befintliga kraven i IAS 39 för klassificering och värdering av finansiella skulder. Införandet av IFRS 9 har inte haft en väsentlig effekt på koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper relaterade till finansiella skulder och derivatinstrument. För en förklaring av hur finansiella instrument och konton för relaterade vinster och förluster värderas enligt IFRS 9, se Klassificering och värdering.

## 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 kassaflödena 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***

Företaget 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.

#### ***Finansiella tillgångar värderade till anskaffningsvärde***

Dessa finansiella tillgångar utgör tillgångar som uppfyller testkravet om både affärsmodellen och avtalsenliga kassaflöden. De är tillgångar som enbart innehavs för att erhålla kapitalet och anknutna räntan på avtalsenliga kassaflöden. Tillgångar som klassificeras i denna kategori är: Likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Med likvida medel menas kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banken och motsvarande institut. Kundfordringar och övriga fordringar redovisas till nominellt belopp utan diskontering. 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 (tolvmånaderseller 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 är under normala omständigheter är försumbar, och bolaget redovisar därför inte någon förlustreserv för förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut.

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

## Koncernbidrag

Huvudregel för redovisning av koncernbidrag enligt 35 kap. Inkomstskattelagen (1999:1229). Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Koncernbidrag som lämnas från moderföretag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelens redovisade värde i dotterbolaget.

## Redovisning av aktieägartillskott

Återbetalda aktieägartillskott redovisas som en minskning av eget kapital när beslut om återbetalning fattats.

## Not 3 Kapitaltäckningsanalys

Bolaget har i denna delårsredovisning 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. Nedan siffror avser koncernen.

### Enligt IFRS utgörs kapitalkravet av det högsta av:

Kapitalkravet (kr)	Hänvisning	2023-08-31	2022-08-31
<b>Startkapitalkravet</b>		1 768 500	1 517 000
<b>Omkostnadskravet baserat på de fasta omkostnaderna</b>		12 360 448	11 764 000
<b>K-faktorkravet</b>		837 655	902 000
Total risk to client		837 655	802 000
Total risk to market			
Total risk to firm			
<b>Kapitalkravet</b>		<b>12 360 448</b>	<b>11 764 000</b>
<b>Kapitalbasen uppgår enligt Mallen EU IF CC1.01 av:</b>			
KAPITALBAS		35 809 709	28 911 954
PRIMÄRKAPITAL		35 809 709	28 911 954
KÄRNPRIMÄRKAPITAL		35 809 709	28 911 954
Fullt betalda kapitalinstrument		4 240 800	4 240 800
Överkursfond			
Balanserade vinstmedel		23 145 231	24 421 154
Ackumulerat övrigt totalresultat			
Övriga reserver		423 678	423 678
Minoritetsintressen som ingår i kärnprimärkapitalet			
TOTALA AVDRAG FRÅN KÄRNPRIMÄRKAPITAL			
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet</b>		<b>27 809 709</b>	<b>28 911 954</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>		<b>27 809 709</b>	28 911 954
<b>Primärkapitaltillskott</b>		-	
<b>Summa Primärkapitaltillskott</b>		-	
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde			
<b>Supplementärt kapital</b>			
<b>Kapitalbas</b>		<b>27 809 709</b>	<b>28 911 954</b>

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 gruppens 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 Gruppen lever upp till kraven för kapitaltäckning.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen. Dotterbolaget 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****Tillgångar – Uppdelning efter tillgångsklass enligt balansräkningen i den offentliggjorda/reviderade årsredovisningen**

Utlåning till kreditinstitut (betalbara på anfordran)	143 922 968
Aktier och andelar	2 691 600
Övrig fodran	2 642 571
Uppskjuten skattefodran	6 293 036
Nyttjanderättstillgångar	407 795
Andra långsiktiga fordringar	7 717 574
Immateriella tillgångar	1 326 078
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60 588 926
<b>Summa tillgångar</b>	<b>225 590 548</b>

**Skulder – Uppdelning efter skuldklass enligt balansräkningen i den offentliggjorda/reviderade årsredovisningen**

Övriga skulder	3 330 381
Kortfristiga leasingskulder	7 792 016
Långfristiga leasingskulder	2 061 100
Skatteskulder	5 856 650
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	121 040 629
Uppskjuten skatteskuld	1 436 006
<b>Summa skulder</b>	<b>141 516 782</b>

**Eget kapital**

Aktiekapital	4 240 800
Övrigt tillskjutet kapital	56 389 418
Balanserat resultat inklusive årets resultat	26 206 047
<b>Summa eget kapital</b>	<b>86 836 265</b>

Det är ingen skillnad i redovisningsmässig konsolidering och kapitalkravskonsolidering.

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

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

## Not 4 Finansiella risker

### *Riskhantering*

I koncernen och företagens 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 policys och instruktioner för verksamheten. Styrelsen har i särskild instruktion inom angivna ramar delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Koncernen och företagens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som koncernen och 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. Riskpolicys 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 koncernen och företaget finns en samlad funktion för självständig kontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

### *Motparts-/kreditrisker*

Motparts-/kreditrisker avser risken att koncernen och företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelser och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Koncernen har ingen övrig utlåning annan än placering av medel på konto hos bank, 104 384 tkr (95 360 tkr). Det föreligger inga förfallna fordringar och kreditvärdighet avseende såväl inlåning som fordringar är att betrakta som hög. Koncernen och företagens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna. Koncernen och företaget 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 Finansinspektionen, 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 koncernen och företaget endast ingå avtal med kreditvärdiga motparter. Koncernen och företaget har inte några finansiella tillgångar som är nedskrivna eller förfallna för betalning. Inga säkerheter är ställda.

### *Marknadsrisk*

Marknadsrisken består av ränte- och aktiekursrisker i fondplaceringarna. Koncernen och företaget håller inte något eget handelslager, eller valuta för handel. Koncernen har per balansdagen placeringar i Indecap Guide Sverige Offensiv till ett marknadsvärde av 750 tkr (744 tkr) samt Indecap Guide Global Offensiv till ett marknadsvärde av 2 397 tkr (2 119 tkr).

### *Likviditetsrisk*

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

## Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Avser marknadsvärdering av aktier och andelar för koncernen.

Resultatet i denna post på 454 700 kr (-472 500 kr) avser förändring av marknadsvärdet på ägda fondandelar kategori 1.



## Styrelse

### Håkan Nordblad, Ordförande

---



Håkan är VD för Westra Wermlands Sparbank sedan 2009. Han kom då från Nordea där han varit verksam sedan 1990 och hade ett flertal ledande befattningar, bland annat koncernansvarig för Segment Corporate och chef för Lean Banking. Håkan sitter även i styrelsen för Handelskammaren Värmland och EkoVäst Invest AB.

### Paulina von Euler, Ledamot

---



Paulina är partner och VD för von Euler & Partners Kapitalförvaltning AB. Hon har varit verksam i branschen i mer än 25 år 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 Treviso Bank.

### Cecilia Jeffner, Ledamot

---



Cecilia är civilekonom och VD för Bergslagens Sparbank sedan 2014. Hon har arbetat i Bergslagens Sparbank i olika roller sedan 1997. Cecilia har flera olika styrelseuppdrag bland annat sitter hon i styrelsen för Svealands Risk och Compliance AB.

### Håkan Johansson, Ledamot

---



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

## Styrelse

### **Leif Johansson, Ledamot**

---



Leif 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 styrelseledamot förutom i Indecap AB även i Sparbanksgruppen Sparbankernas förening för ägarfrågor i Swedbank samt Västra Sveriges Sparbanksförening.

### **Helene Willberg, Ledamot**

---



Helene har över 25 års erfarenhet av att tillhandahålla rådgivning bl a avseende företagstransaktioner och bolagsstyrning samt revisionstjänster till multinationella företag. Hon är civilekonom och har en bakgrund som auktoriserad revisor och fd vd för KPMG i Sverige. Helene har flera olika styrelseuppdrag bland annat sitter hon i styrelsen för Thule Group AB.

### **Mats Lagerqvist, Koncernchef**

---



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. Mats är även ordförande i MedMera Bank.

## Ledningens underskrift

---

Härmed försäkras att delårs- och koncernredovisningen 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 och koncernen som skapats av delårs- och koncernredovisningen. Delårs- och koncernredovisningen har, som framgår nedan, godkänts av ledningen den 20 september 2023.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 20 september 2023

---

**Mats Lagerqvist, VD**