

2023 ÅRS- REDOVISNING

INDECAP FONDER AB
556971-7340

Indecap.

ÅRSREDOVISNING 2016

Avseende perioden 2016-01-01 - 2016-12-31

Indecap Koncern

Indecap Holding AB 556971-6987

Indecap AB 556622-4480

Indecap Fonder AB 556971-7340

Inde

Oberoende • Erfarenhet • Kvalitet

Indecap Årsredovisning

Avseende perioden 2016

Indecap Holding

Indecap AB 5

Indecap Fonder



INNEHÅLL

Årsredovisning Indecap Fonder AB 2023

VDS ORD	5
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	6
HÅLLBARHET	8
EKONOMISK ÖVERSIKT	9
DISPOSITION AV BOLAGETS VINST	10
RESULTATRÄKNING	11
BALANSRÄKNING	12
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	13
KASSAFLÖDESANALYS	14
NOTER	15
STYRELSENS UNDERSKRIFTER	24
REVISIONSBERÄTTELSE	25





Nyckeltal (tkr)	2023	2022
Nettoprovisionsintäkter	110 604	106 073
Rörelsekostnader	-28 247	-28 935
Summa	82 357	77 138
Resultat före skatt	70 293	68 747
Resultat efter skatt	55 888	54 567
Förvaltad kapital	36 200 839	31 153 265

4%

Ökning av
Nettoprovi-
sionsintäkter

70,3
Mkr

Resultat före skatt

36,2

Förvaltad kapital
i Miljarder kronor

Indecaps förvaltade kapital växte under året med över 5 miljarder vilket motsvarar 16 % ökning. Delvis ett resultat av ett bra börs- och ränteklimat men fonderna hade även goda nettoinflöden under året. Tack vare rekordvolym i förvaltad kapital i kombination att kostnaderna var i nivå med föregående år så steg rörelseresultatet till 82,4 miljoner. Det förvaltade kapitalet har nästan fördubblats sedan utgången 2018 och under året har ytterligare steg tagits för att förstärka försäljnings- och marknadsorganisationen så att vi kan förstärka Indecaps samarbete med befintliga samarbetspartners men även bredda kundbasen.



Indecap förvaltade kapital växte med 16 procent under 2023 för att nå den högsta volymen i företagets historia, 36,2 miljarder. Det är ett kvitto inte bara på en generellt positiv marknad och skicklig förvaltning utan även på ett starkt förtroende från kunder och samarbetspartners. Ett år där de flesta aktiva fondbolag upplevt nettoutflöde har Indecaps fonder upplevt ett nettoinflöde där huvuddelen har kommit i Indecaps två byggstensfonder Guide 1 & 2 som är speciellt utformade för att passa ett flexibelt och tryggt pensionssparande.

**2023 GÖR VI DET BÄSTA
RESULTATET I FÖRETAGETS
HISTORIA TROTS EN OSÄKER
MARKNAD BLEV 2023 ETT BRA
ÅR FÖR INDECAP FONDER AB.**

Bolaget lyckades hålla kostnadsökningen i schack och detta i kombination med det ökade förvaltade kapitalet gjorde att rörelseresultat ökade med 6 procent och landade på 82,4 miljoner. I årets årsredovisning så redovisas intäkterna efter tvingande rabatter vilket ger en mer rättvisande bild av verksamheten.

Vi är mycket glada för att Maria Ferm under året har börjat hos oss som försäljningschef och ytterligare förstärkt vår marknadssida. Maria kommer under kommande år inte bara bygga vidare på Indecaps framgångsrika pensionsfonder, utan har även ambitionen att bredda försäljningen så att den inkluderar alla Indecaps nio fonder. Fondutbudet har utökats med två mer offensiva fonder med inriktning mot globala samt svenska småbolag. De har blivit väl mottagna och finns valbara hos exempelvis Avanza och Swedbank.

Indecap ökar ytterligare ambitionerna för hållbarhetsarbetet framöver. ESG faktorer har varit och är en viktig och integrerad del av vårt förvaltningsarbete i fonderna. Inte bara gällande hur vi investerar för våra fonder för att på bästa sätt ta hänsyn till hållbarhetsfaktorer, utan även i vårt påverkansarbete där Indecap har försökt påverka bolagen i portföljerna att inkludera ESG-mål i sina incitamentsprogram. Nu ökar vi ambitionen med påverkansarbete på portföljbolagen men även ställt upp tydliga ESG-mål för den egna verksamheten. Mer om Indecaps hållbarhetsarbete går att läsa i Indecap Holdings årsredovisning.

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

Stockholm

Johan Svedin
Verkställande Direktör



Förvaltningsberättelse

STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR INDECAP FONDER AB, 556971-7340, AVLÄMNAR HÄRMED ÅRSREDOVISNING FÖR 2023.

Allmänt om verksamheten

Indecap Fonder AB är ett svenskt fondbolag med tillstånd från Finansinspektionen enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder att bedriva fondverksamhet. Bolaget har 36 201 mkr (31 153 mkr) under förvaltning fördelat på 9 fonder. En stor del av verksamheten är outsourcad och företaget har 7 (8) anställda. Bolaget erhöll tillstånd i juli 2015.

Resultat och ställning

Nettoprovisionsintäkterna uppgick under 2023 till 110 604 tkr (106 073 tkr). Huvudanledningen till de högre nettoprovisionsintäkterna är ett högre förvaltad kapital.

Rörelsekostnaderna uppgick till 28 247 tkr (28 285 tkr). Resultatet före skatt för 2023 uppgick till 70 293 tkr (68 747 tkr). Kostnaderna har varit nästan oförändrade från föregående år, men intäkterna har varit högre vilket bidragit till ett högre resultat före skatt.

Fonder

Vid årsskiftet förvaltade bolaget 9 fonder fördelat på:

- 7 aktiefonder
- 1 blandfond
- 1 räntefond

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 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 fastställa att begränsningar ej ska överskridas. Utbildning, kontroll och uppföljning av att regelverk efterlevs sker inom Riskfunktionen och

Compliancefunktionen. Funktionen för internrevision, risk och compliance är utlagda och oberoende från den övriga verksamheten. Internrevision rapporterar direkt till styrelsen.

Marknadsrisk

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Indecap förvaltar endast i liten omfattning kapital för egen räkning, vilket gör att avkastningsrisker av den typen är mycket små. Större delen av företagets provionsintäkter 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 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.

Väsentliga händelser

Under 2023 blev Indecaps fonder Indecap Guide Offensiv Sverige och Indecap Guide Offensiv Global intagna på Swedbanks fondtorg.

Samtliga Indecaps fonder blev också intagna på Avanzas fondtorg.

Indecap Guide Sverige blev nominerad som en av tre fonder till bästa sverigefond av Morningstar.

Ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i Indecap Fonder AB är:

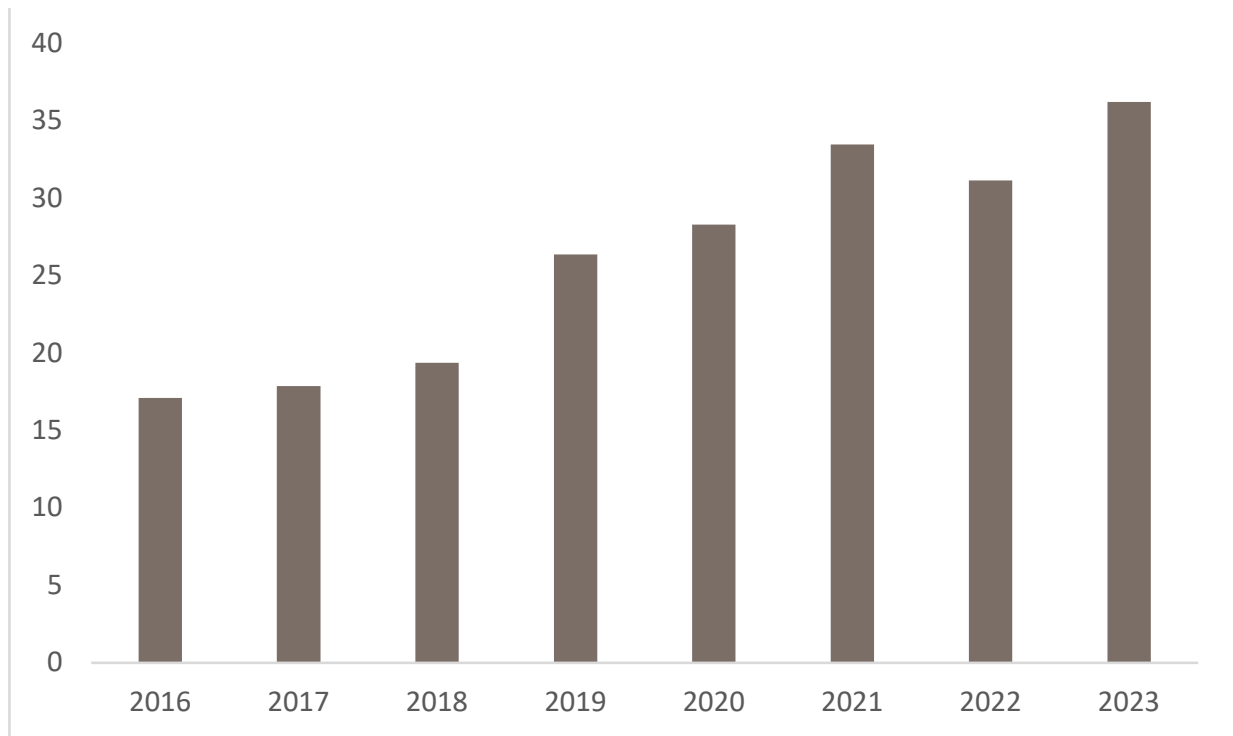
Johan Svedin, VD

Ägarförhållanden

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till 13 % av grundare och personal i Indecap genom företag och till 87 % av sparbanker.



FÖRVALTAT KAPITAL



FÖRVALTAT KAPITAL VAR VID UTGÅNGEN AV ÅRET 36,2 MILJ, **VILKET ÄR EN ÖKNING MED 16% UNDER 2023.**

16%

Ökning av
Förvaltad
kapital

9
Fonder

36,2

Förvaltad kapital
i Miljarder kronor



HÅLLBARHET

Indecap Fonder AB ingår i Indecap Koncernen, en hållbarhetsredovisning för koncernen kan läsas i Indecaps koncernredovisning för 2023.

Indecap har under lång tid arbetat med att integrera hållbarhet inom våra investeringsstrategier. Genom att aktivt prioritera investeringar som främjar miljömässig, social och ekonomisk hållbarhet strävar Indecap inte bara efter finansiell framgång utan även att bidra till en positiv inverkan på samhälle och miljö.

När vi räknar ihop Indecaps växthusgasutsläpp (scope 1, 2 och 3) står utsläppen våra investeringar orsakar för mer än 99,99% av de totala utsläppen. Men vi kan inte längre nöja oss med att försöka påverka andra till att bli bättre utan att samtidigt göra allt vi kan för att även minska våra utsläpp. Under året har Indecap därför arbetat aktivt med hjälp av intressentdialoger konkretiserat våra viktigaste hållbarhetsfrågor.

I arbetet deltog alla fondanalytiker, hållbarhetspersonal och samt ledningen och tillsammans satte vi upp en

väsentlighetsmatris för Indecap. Vi tog inspiration från det nya hållbarhetsregelverket CSRD och arbetade med frågorna utifrån en väsentlighetsbedömning baserad på dubbel materialitet. Det innebär att när vi arbetar med att identifiera de mest relevanta hållbarhetsfrågorna för Indecap så försöker vi förstå dels hur Indecap påverkar sin omgivning, dels hur omgivningen påverkar oss utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Detta är en stor anledning till att det är så viktigt att föra dialoger med våra intressenter - så att vi minskar riskerna för att missa viktiga pusselbitar.

Vår väsentlighetsmatris hjälpte oss att se och därmed fokusera på de områden Indecap har störst påverkan och därmed störst chans att göra skillnad. Vi identifierade fem fokusområden utifrån de tre hållbarhetsaspekterna miljö, social och styrning.



MILJÖ

- Klimatförändringar
- Resursanvändning



SOCIALT

- Jämställdhet
- Medarbetare



STYRNING

- Ansvarsfullt företagande

Ekonomisk översikt

Belopp i kr	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Förvaltningsarvode	146 419 682*	140 199 265*	547 088 572	458 141 001	409 788 194
Rörelseresultat	82 356 696	77 787 256	76 181 432	71 080 442	49 167 099
Årets resultat	55 887 828	54 567 142	58 298 139	48 947 025	35 261 100
Balansräkning					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3 119 300	2 691 600	3 335 400	1 827 627	1 417 006
Kassa och bank	135 457 840	118 990 973	124 496 051	112 924 156	87 032 670
Övriga tillgångar	54 061 447	60 574 211	63 017 289	53 377 673	50 897 497
Skulder	128 029 073	119 720 994	127 880 092	116 458 946	97 591 907
Eget kapital	63 923 617	62 535 790	62 968 648	51 670 509	41 755 267
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	88%	87%	102%	105%	88%
Soliditet	33%	34%	33%	31%	30%
Vinstmarginal	56%	15%	14%	16%	12%
Räntabilitet på totalt kapital	43%	43%	40%	42%	36%
Kapitalbas	10 923 617	8 035 790	7 968 648	4 670 509	7 755 267
Justerat eget kapital	63 923 617	62 535 790	62 968 648	51 670 509	41 755 267

*Förvaltningsarvode för 2023 och 2022 redovisas efter avdrag av tvingande provisioner, Indecap Fonder AB nettoredovisar rabatterna till pensionsmyndigheten, tidigare år bruttoredovisades detta. Se not 18.

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

Soliditet utgör justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Vinstmarginal beräknas genom rörelseresultatet dividerat med omsättningen

Räntabilitet på totalt kapital utgörs av rörelseresultat dividerat med totalt kapital

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

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

Disposition av bolagets vinst

Belopp i kr	2023
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Överkursfond	2 000 000
Balanserat medel	4 035 790
Årets resultat	55 887 828
Totalt	61 923 618
Utdelning [2 000* 26 500 kr]	53 000 000
Balanseras i ny räkning	7 923 618
Summa	61 923 618

Motivering till utdelningsförslag

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4§ aktiebolagslagen.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgiven årsredovisning.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i övrigt är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen.

Bolagets ekonomiska situation per 2023-12-31 framgår av denna årsredovisning. Förslaget till utdelning, som utgör 83% av företagets egna kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om riskbegränsning samt genomlysning enligt 17 kap 3 § aktiebolagslagen. Den föreslagna utdelningen utesluter inte investeringar som bedöms erforderliga.

Med hänvisning till ovanstående är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter	4, 18	146 419 682	140 199 265
Rörelsens kostnader			
Provisionskostnader	4	-35 815 946	-34 126 316
Personalkostnader	5	-10 014 367	-11 734 835
Lokalhyra		-1 705 745	-1 066 425
Övriga externa kostnader	6	-16 526 928	-15 484 434
Rörelseresultat		82 356 696	77 787 255
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		3 532 168	103 814
Räntekostnader och liknande kostnader			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	7	-26 033	-643 800
Bokslutsdispositioner			
Lämnat koncernbidrag		-15 569 866	-8 500 000
Resultat före skatt		70 292 964	68 747 270
Skatt på årets resultat	13	-14 405 137	-14 180 128
Årets resultat		55 887 828	54 567 142

Alla intäkter är hänförliga till Sverige.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3 119 300	2 691 600
Andra långfristiga fordringar		2 827 269	-
Uppskjuten Skattefordran		434 761	-
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		728 965	3 860 267
Fordringar hos koncernföretag	8	-	8 569 866
Aktuella skattefordringar		1 262 030	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	53 332 482	48 144 078
Kassa och bank	14	135 457 840	118 990 973
Summa omsättningstillgångar		190 781 317	179 565 184
Summa tillgångar		197 162 647	182 256 784
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	12		
Aktiekapital		2 000 000	2 000 000
Bundet eget kapital		2 000 000	2 000 000
Överkursfond		2 000 000	2 000 000
Balanserat resultat		4 035 790	3 968 648
Årets resultat		55 887 828	54 567 142
Fritt eget kapital		61 923 617	60 535 790
Summa eget kapital		63 923 617	62 535 790
Avsättningar			
Övriga avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		3 513 165	-
Skulder			
Övriga skulder	10	307 628	3 646 331
Skatteskulder		-	2 782 490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	129 418 237	113 292 173
Summa skulder		129 725 865	119 720 994
Summa eget kapital och skulder		197 162 647	182 256 784

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
Vid årets början 2022	2 000 000	2 000 000	58 968 649	62 968 649
Årets resultat			54 567 142	54 567 142
Utdelning			-55 000 000	-55 000 000
Vid årets slut 2022	2 000 000	2 000 000	58 535 790	62 535 790

Belopp i kr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
Vid årets början 2023	2 000 000	2 000 000	58 535 789	62 535 789
Årets resultat			55 887 828	55 887 828
Utdelning			-54 500 000	-54 500 000
Vid årets slut 2023	2 000 000	2 000 000	59 923 616	63 923 616

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	85 862 830	77 247 270
Justeringar för ej likviditetspåverkande poster		
Värdeförändring värdepapper	-26 033	643 800
Betald skatt	-18 884 418	-18 583 003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	66 952 379	59 308 067
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av fordringar	-4 851 276	2 443 078
Ökning (+) / Minskning (-) av skulder	15 865 764	-3 756 222
Kassaflöde från den löpande verksamheten	77 966 867	57 994 922
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott		
Lämnade koncernbidrag	-7 000 000	-8 500 000
Utbetald utdelning till aktieägare	-54 500 000	-55 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-61 500 000	-63 500 000
Årets kassaflöde	16 466 866	-5 505 078
Likvida medel vid årets början	118 990 973	124 496 051
Likvida medel vid årets slut	135 457 840	118 990 973

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 135 457 840 kr (118 990 973 kr).

	2023	2022
Erhållna räntor	3 532 168	103 814
Betalda räntor	-	-

Noter

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avser Indecap Fonder AB med organisationsnummer 556971-7340 som är ett svenskregistrerat fondbolag med säte i Stockholm. Adressen till kontoret är Kungsgatan 24, 111 35 Stockholm. Indecap Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Indecap Holding AB 556971-6987, säte i Stockholm. Indecap Holding upprättar koncernredovisning.

Not 2 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Den finansiella rapporten avser Indecap Fonder AB och ej koncernen.

Samtliga belopp uttrycks i enheten kronor om inte annat anges.

Redovisning av intäkter

Bolagets intäkter utgörs av förvaltningsarvoden hänförliga till fondförvaltningen. Intäkterna är hänförliga till räkenskapsåret och har erhållits i enlighet med de beräkningsgrunder som är stadgade i respektive fonds fondbestämmelser.

Provisionsintäkter redovisas från och med 2022 med avdrag för tvingande rabatter enligt avtal med Pensionsmyndigheten

Provisionskostnader

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

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.

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.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella

valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder

Bolaget har valt att tillämpa reglerna i 4 kap. 14a-e §§ ÅRL, dvs. värderar vissa finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFAR 2012:1. Redovisning i och borttagande från balansräkningen. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med årsredovisningslagen och BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) ställer krav på upplysningar om väsentliga uppskattningar och bedömningar. Många poster i redovisningen är föremål för uppskattningar och bedömningar, till exempel flertalet vanliga periodiseringsposter.

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. I reglerna används dock begrepp som "betydande effekt" och "väsentlig justering", och bestämmelserna tar följaktligen endast sikte på väsentliga poster. Bolaget anser inte att det finns några bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna som kan ha betydande effekt eller väsentliga poster.

Not 3 Transaktioner med närstående

Indecap Fonder AB betalar provisionskostnader till Indecap AB, ett helägt dotterbolag till Indecap Holding AB. Information om totala kostnader framgår i not 4.

Håkan Johansson, styrelsemedlem i Indecap Holding AB har via sitt konsultbolag fakturerat Bolaget 105 000 kr för konsulttjänster under året.

* Närstående innebär direkt eller indirekt ägande överstigande 10 procent av Indecap Holding AB samt andra företag som ingår i samma koncern samt ledande befattningshavare och styrelsemedlemmar i moderbolaget.

** Samtliga transaktioner sker till marknadsmässiga grunder.

*** Ersättning till nyckelpersoner redovisas i not 5, personalkostnader.

Not 4 Provisioner

Belopp i kr	2023	2022
Förvaltningsarvode fonder	146 419 682	140 199 265
Summa provisionsintäkter	146 419 682	140 199 265
Provisionskostnader distributörer	-18 803 094	-17 584 002
Provisionskostnader Indecap AB	-17 012 852	-16 542 314
Summa provisionskostnader	-35 815 946	-34 126 316

Not 5 Personalkostnader

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, belopp i kr	2023		2022	
Ledande befattningshavare	1 238 445		1 216 893	
Övriga anställda	5 267 940		6 487 889	
Summa	6 506 385		7 704 782	
Sociala kostnader	3 265 327		3 895 811	
(varav pensionskostnader inkl särskild löneskatt)	1 014 346		1 514 978	
Övriga Personalkostnader	242 655		134 242	
Pensioner, belopp i kr	2023		2022	
Ledning	517 244		540 929	
Övriga	1 967 255		669 122	
Summa	2 484 500		1 210 051	
Medelantal anställda	2023	varav män	2022	varav män
Sverige	7	67%	8	67%
Totalt	7	67%	8	67%

Not 6 Övriga externa kostnader

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

Belopp i kr	2023		2022	
Konsultarvode	-3 281 368		-3 412 093	
Förvaringsinstitut	-11 621 299		-10 914 664	
Övriga administrativa kostnader	-1 624 262		-1 157 678	
Totala allmänna administrationskostnader	-16 526 928		-15 484 435	
Revisionsuppdrag, belopp i kr	2023		2022	
KPMG				
Revisionsuppdraget	-350 000		-468 000	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-		-	
Totalt	-350 000		-468 000	

Not 7 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgång

Belopp i kr	2023	2022
Orealiserat resultat aktier och andelar	-26 033	-643 800
Realiserat resultat aktier och andelar	-	-
Summa	-26 033	-643 800

Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgång omfattar resultat hänförliga till placeringar i fonder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och resultat hänförliga till avyttringar av sådana placeringar.

Not 8 Fordringar och skulder hos koncernföretag

Belopp i kr	2023-12-31	2022-12-31
Fordran Indecap Holding AB	-	8 569 866
Summa	-	8 569 866

Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i kr	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna provisionsintäkter	52 896 718	46 270 439
Övriga upplupna intäkter	435 764	1 873 639
Summa	53 332 482	48 144 078

Not 10 Övriga skulder

Belopp i kr	2023-12-31	2022-12-31
Personalens källskatt	216 089	183 597
Leverantörsskulder	91 539	654 957
Övrigt	-	2 804 777
Summa	307 628	3 643 331

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i kr	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	2 399 859	3 165 542
Upplupna sociala avgifter på semesterlön	163 871	142 120
Upplupna sociala avgifter	185 737	158 834
Upplupna sociala avgifter bonus	418 439	852 494
Upplupna rabatter	8 747 416	8 001 168
Upplupna kostnader Pensionsmyndigheten	114 884 778	99 938 404
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 618 137	1 033 613
Summa	129 418 237	113 292 173

Not 12 Eget kapital

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.

Aktier

Antalet aktier uppgår till 2 000 st med ett kvotvärde av 1 000 där samtliga aktier har lika rättigheter och skyldigheter.

Not 13 Skatter

Belopp i kr	2023		2022	
Uppskjuten skatt		-434 761		-
Aktuell skattekostnader		14 839 898		14 180 128
Total skattekostnad		14 405 137		14 180 128
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		70 292 964		68 747 270
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	14 480 351	20,6%	14 161 938
Ej avdragsgilla kostnader	0,6%	444 290	0,0%	21 894
Skatteeffekt korrigerig av periodisering av provisionskostnader	-	-	-	-
Ej skattepliktiga intäkter	-0,1%	-84 742	0,0%	-3 704
Aktuell skattekostnad	21,1%	14 839 898	20,6%	14 180 128

Not 14 Kassa och bank

Belopp i kr	2023-12-31	2022-12-31
Övriga banktillgodohavanden	135 457 840	118 990 973
Summa	135 457 840	118 990 973

Not 15 Styrelse

Belopp i kr	2023	2022
Helene Willberg Styrelseordförande Styrelsearvode*	-	-
Cecilia Jeffner Styrelseledamot Styrelsearvode*	-	-
Peter Bredelius Styrelseledamot Styrelsearvode	-	-
Totalt	-	-

* Styrelsen har erhållit arvode för sitt arbete i Indecap Holding AB under 2023.

Not 16 Finansiella tillgångar och skulder

2023- belopp i kr	Lånefordringar & kundfordringar	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder, övriga
Kassa och Bank	135 457 840		
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3 119 300	
Andra långfristiga fordringar		2 827 269	
Upplupna provisionsintäkter	52 896 718		
Avsättningar		3 513 165	
Leverantörsskulder			91 539
Interimsskulder som är finansiella skulder			124 918 571
Övriga skulder			4 715 755
2022- belopp i kr	Lånefordringar & kundfordringar	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder, övriga
Kassa och Bank	118 990 973		
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2 691 600	
Fordringar hos koncernföretag	8 569 866		
Upplupna provisionsintäkter	46 270 439		
Leverantörsskulder			654 957
Interimsskulder som är finansiella skulder			108 602 469
Övriga skulder			-3 066 560

Andra långsiktiga värdepappersinnehav värderas till verkligt värde via resultatet i enlighet med K3 Kapitel 12 – Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen.

Alla övriga finansiella tillgångar och skulder har en löptid på mellan 0-12 månader och de redovisade värdena utgör rimliga approximationer av deras verkliga värden.

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser finns för Bolaget.

Not 18 Rättelse

Förvaltningsarvode för 2023 och 2022 redovisas efter avdrag av tvingande provisioner, Indecap Fonder AB netto redovisar rabatterna till pensionsmyndigheten, tidigare år bruttoredovisades detta.

Belopp i kr	2022 efter rättelse	2022 innan rättelse
Rörelsens intäkter		
Provisionsintäkter	140 199 265	534 526 035
Provisionskostnader	-34 126 316	-428 453 086
Summa	106 072 949	106 072 949
Personalkostnader	-11 734 835	-11 734 835
Lokalhyra	-1 066 425	-1 066 425
Övriga externa kostnader	-15 484 434	-15 484 434
Rörelseresultat	77 787 256	77 787 256
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	103 814	103 814
Räntekostnader och liknande kostnader		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgång	-643 800	-643 800
Bokslutsdispositioner		
Lämnat koncernbidrag	-8 500 000	-8 500 000
Resultat före skatt	68 747 270	68 747 270
Skatt på årets resultat	-14 180 128	-14 180 128
Årets resultat	54 567 142	54 567 142



STYRELSEN



HELENE WILLBERG

Ordförande

Helene har över 25 års erfarenhet av att tillhandahålla rådgivning bl a avseende företagstransaktioner och bolagsstyrning samt revisionstjänster till multi-nationella 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.



PETER BREDELIUS

Ledamot

Peter är jur kand sedan 1988 och var under 25 år verksam som advokat och delägare vid Advokatfirman Lindahl. Han har under sin advokatverksamhet i stor omfattning arbetat med institutioner och bolag i den finansiella sektorn. Idag bedriver Peter egen konsultverksamhet inom affärs- och bolagsjuridik tillsammans med styrelseuppdrag. Peter är anlitad som bolagsjurist för Indecapkoncernen.



CECILIA JEFFNER

Ledamot

Cecilia är civilekonom och styrelseordförande i Sparbanken Bergslagen. Cecilia var vd för Bergslagens Sparbank mellan 2014 och 2024. Hon har tidigare arbetat i banken i olika roller sedan 1997. Cecilia har flera olika styrelseuppdrag bland annat sitter hon i styrelsen för Svealands Risk och Compliance AB och Sparbankernas Riksförbund.

**INDECAP FONDERS STYRELSE HAR BESTÅTT AV TRE LEDAMÖTER.
UNDER ÅRET HAR INGA FÖRÄNDRINGAR SKETT I STYRELSENS
SAMMANSÄTTNING.**

Styrelsens 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 19 mars 2024. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 17 april 2024.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Helene Willberg (Ordförande)

Cecilia Jeffner

Peter Bredelius

Johan Svedin (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats dag som framgår av min elektroniska underskrift

KPMG AB

Dan Beitner
Huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Indecap Fonder AB, org. nr 556971-7340

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Indecap Fonder AB för år 2023. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-24 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Indecap Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Indecap Fonder 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 1-5. 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 årsredovisningslagen. 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 revisionsssed 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 Fonder AB för år 2023 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 Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen 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 överträdelse 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm som framgår av min elektroniska underskrift

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor