

case

CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

556967-4509

Årsredovisning

2023-01-01 – 2023-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Case Kapitalförvaltning AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 28 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska fördelaas. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen

Stockholm 2024-06-04


Johan Andrassy
Verkställande direktör

case

CASE KAPITALFÖRVALTNING AB

556967-4509

Årsredovisning

2023-01-01 – 2023-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernen

Styrelsen och verkställande direktören för Case Kapitalförvaltning AB, org.nr. 556967-4509, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Case Group AB (publ) 556966-4609 är moderbolag i koncernen och har sitt säte i Stockholm.

Allmänt om verksamheten

Case Kapitalförvaltning AB startades 3 april 2014 och har sitt säte i Stockholm. Case Kapitalförvaltning AB bedriver fond- och kapitalförvaltning och har erforderliga tillstånd enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och enligt lag (2004:46) att driva fondverksamhet.

Verksamheten är inriktad på fondförvaltning.

Från och med 28 maj 2015 står bolaget under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets huvudkontor är beläget i Stockholm.

Kontor finns även etablerade i Västerås, Växjö och Båstad.

Väsentliga händelser under året

Case Kapitalförvaltning AB tillträdde Celinas fondverksamhet den 1 februari 2023. Köpeskillingen uppgår till 365 miljoner kronor och finansieras genom Case Group AB. Köpeskillingen utgörs av dels en kontantdel i form av egna medel och banklån om 100 miljoner kronor, dels ett konvertibellån om 265 miljoner kronor med en maximal löptid fram till 31 december 2026. Konvertibellånet ger en framtida rätt till ca. 10,8 miljoner aktier i Case Group AB.

Case Kapitalförvaltning ABs förvärvsskuld till Case Group AB har omvandlats till aktieägartillskott vilket innebär att skulden övergått till kapital i form av aktier i Case Kapitalförvaltning AB som ägs av Case Group AB.

Case Kapitalförvaltning AB fick under 2023 tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Genom detta tillstånd erhåller Case Kapitalförvaltning AB möjligheten att agera fondbolag för både specialfonder (AIF) och värdepappersfonder (UCITS).

Resultatutveckling

Case Kapitalförvaltning ABs omsättning och förvaltade kapital har ökat sedan föregående år.

Provisionsnettot har ökat till 53,6 (30,0) MSEK
Förvaltad kapital har ökat till 14,6 (13,1) MSEK

Stor del av ökningen av provisionsnettot är hänförlig till förvärvet av Celina AB:s fondverksamhet. Ökningen av förvaltad kapital är till stor del hänförlig till värdeutveckling samt inflöden i Case Kapitalförvaltning AB:s fonder.

Finansiell ställning

Bolagets egna kapital uppgick vid årsskiftet till 302,3 MKR (10,6 MKR)

Personal och löner

Medelantalet anställda har under året uppgått till 18 (10) personer. Antalet kvinnor i bolaget uppgick till 4 (1). Löner och andra ersättningar inklusive sociala avgifter framgår av not 3.

Styrelsens arbete

Styrelsen har sammanträtt vid 14 tillfällen under året. Vid mötena har bland annat följande områden behandlats:

- Resultatuppföljning, risk och likviditetsanalys
- Regelefterlevnad
- Åtgärder mot penningtvätt
- Långsiktig strategi för att nå de av ägarna uppsatta målen
- Genomgång och uppföljning av förvaltningsresultat

Risker

Bolagets risker överensstämmer i allt väsentligt med de risker som finns återgivna på sidan 7–8 nedan.

Prognos

På grund av osäkerhet avseende marknadsutveckling lämnas inte någon resultatprognos för 2024.

Ansvarsfulla investeringar

Case agerar som ansvarstagande kapitalförvaltare genom att integrera hållbarhetshänsyn i fondernas olika investeringsprocesser. Bolaget har en tydlig policy för ansvarsfulla investeringar och avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer.

FLERÅRSÖVERSIKT*

	2023	2022	2021	2020
Provisionsnetto (tkr)	53 622	29 980	69 167	41 763
Resultat efter finansiella poster (tkr)	6 328	4 838	41 965	19 455
Rörelsemarginal (%)	11,8	16,1	60,7	46,6
Avkastning på eget kapital (%)	2,1	45,5	111,5	87,7
Balansomslutning (tkr)	332 776	111 490	63 138	39 477
Soliditet (%)	90,8	9,5	59,6	56,2
Antal anställda	18	10	9	10

*Definitioner av nyckeltal, se not 1.

Förslag till vinstdisposition

Enligt upprättad balansräkning uppgår disponibla vinstmedel till 9 136 tkr. Ingen avsättning till bundna reserver är erforderlig. Nedan framgår fritt eget kapital:

Till årsstämmans förfogande står (kr)	
Balanserad vinst	301 019 620
Årets resultat	-181 240
	300 838 380

Styrelsen föreslår följande vinstdisposition:

Till aktieägare utdelas (0 kr per aktie)	0
I ny räkning balanseras	300 838 380
	300 838 380

Resultaträkning

Belopp i kronor	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Provisionsintäkter	2	129 150 290	56 646 548
Provisionskostnader	2	-75 527 925	-26 666 427
Provisionsnetto		53 622 365	29 980 121
Ränteintäkter och liknande poster		543 320	112 533
Räntekostnader och liknande poster		-38 254	-715
Räntenetto		505 066	111 819
Nettoreultat av finansiella poster		54 127 431	30 091 940
Övriga rörelseintäkter	2	553 558	770 695
Summa rörelseintäkter		54 680 989	30 862 634
Allmänna administrationskostnader	3,4	-44 980 826	-23 155 391
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	5	0	-7 097
Övriga rörelsekostnader	6	-3 372 420	-2 862 271
Summa kostnader		-48 353 246	-26 024 759
Rörelseresultat		6 327 743	4 837 876
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-6 500 000	-4 775 000
Summa bokslutsdispositioner		-6 500 000	-4 775 000
Skatt på årets resultat	15	-8 983	-58 228
Årets resultat		-181 240	4 648

Balansräkning

Belopp i kronor	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		13 710 055	22 137 630
Immateriella anläggningstillgångar	5	288 451 622	0
Materiella anläggningstillgångar	5	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	7	225 000	225 000
Övriga tillgångar	8	19 183 805	80 606 247
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	10 672 867	7 227 253
Kortfristiga placeringar	10	878 299	1 293 581
Summa tillgångar		333 121 648	111 489 712
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	11	15 336 763	89 798 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	15 446 505	11 055 599
Summa skulder		30 783 268	100 853 804
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital*		1 500 000	1 500 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		301 019 620	9 131 260
Årets resultat		-181 240	4 648
Summa eget kapital		302 338 380	10 635 908
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		333 121 648	111 489 712

*15 000 aktier, kvotvärde 100 kronor per aktie.

Förändring av eget kapital

2022	Aktiekapital	Aktieägar- tillskott	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 200 000	8 800 000	181 307	27 449 953	37 631 260
Årets vinstdisposition			27 449 953	-27 449 953	0
Fondemission	300 000	-300 000			
Utdelning			-27 000 000		-27 000 000
Periodens resultat				4 648	4 648
Summa per 31 december 2022	1 500 000	8 500 000	631 260	4 648	10 635 908

2023	Aktiekapital	Aktieägar- tillskott	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 500 000	8 500 000	631 260	4 648	10 635 908
Årets vinstdisposition			4 648	-4 648	0
Aktieägartillskott		291 883 712			291 883 712
Fondemission					
Utdelning					0
Periodens resultat				-181 240	-181 240
Summa per 31 december 2023	1 500 000	300 383 712	635 908	-181 240	302 338 380

Kassaflödesanalys

Belopp i kronor	Not	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat		6 327 743	4 837 876
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0	7 097
Betald skatt		-8 984	-58 228
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 318 759	4 786 745
Förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		48 231 871	-80 319 031
Förändring av kortfristiga skulder		-77 788 617	71 815 271
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet		-29 556 746	-8 503 760
Investeringsverksamheten			
Lämnade depositioner		0	237 438
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-103 568 239	-1 293 581
Kortfristiga placeringar		415 282	-1 293 581
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-103 152 957	-1 056 143
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		10 963 039	0
Erhållna aktieägartillskott		107 000 329	0
Utdelning		0	-27 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		117 963 368	-27 000 000
Årets kassaflöde		-8 427 576	-31 773 159
Likvida medel vid årets början		22 137 630	53 910 789
Likvida medel vid periodens slut		13 710 055	22 137 630

Riskhantering

Case Kapitalförvaltning AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets riskhantering, och fastställer övergripande interna styrdokument som säkerställer en sund och välbalanserad process mellan risktagande och riskhantering. Styrelsen fastställer även metoder och processer som är en del av verksamheten och den interna riskmätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker.

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen enligt de av styrelsen fastställda dokumenten. Det innebär bland annat att den verkställande direktören ska säkerställa att de metoder och processer som är en del av den interna mätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker fungerar som styrelsen avsett och beslutat.

Alla anställda inom Case Kapitalförvaltning AB har dock ansvar för riskhantering i det dagliga arbetet och har en viktig uppgift att äga och hantera de risker som uppstår på daglig basis. God riskmedvetenhet ska genomsyra hela organisationen och vara ett naturligt inslag i det dagliga arbetet.

Funktionen för riskhantering är utlagd till ett externt företag, FCG Fonder AB, specialiserad på riskhantering och compliance, och arbetar helt oberoende från affärsverksamheten som bedrivs inom bolaget. Funktionen för riskhantering har till uppgift att identifiera, mäta, hantera och rapportera de risker som finns i bolagets verksamhet. Den ska stödja affärsverksamheten i den dagliga riskhanteringen, och även kontrollera att riskhanteringen utförs på ett tillfredsställande sätt. Funktionen för riskhantering rapporterar direkt till VD och styrelse.

Compliance-funktionen är även den utlagd till ett externt företag, Advokatfirma DLA Piper Sweden KB. De arbetar helt oberoende från affärsverksamheten som bedrivs inom bolaget och ansvarar för att bolagets funktion för regelefterlevnad enligt gällande lagar och föreskrifter. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar direkt till VD och styrelse.

Bolaget har även en funktion för internrevision som bland annat har som uppgift att kontrollera det arbete som funktionen för riskhantering utför, samt övriga kontrollaktiviteter som utförs i bolaget. Funktionen för internrevision är externt hanterad av Advisense AB och rapporterar enbart till styrelsen.

Vidare följer en redogörelse för de väsentliga risker som har identifierats i Case Kapitalförvaltning AB:s verksamhet, samt en övergripande beskrivning över hur dessa hanteras.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken för förluster till följd av att en eller flera motparter inte förmår att fullgöra sina betalningsskyldigheter gentemot bolaget. Bolagets kredit- och motpartsrisker är begränsade och utgörs framförallt av fordringar på privatpersoner, företag och institut. Fordringarna består huvudsakligen av förvaltningsarvode. Denna risk hanteras främst genom att väsentliga samarbetsavtal endast ingås med parter som är välkända på marknaden och bedöms ha en god kreditvärdighet.

Det uppstår dessutom en motpartsrisk vid placering av likvida medel, då bolaget riskerar att drabbas av en förlust om kreditinstitutet där likvida medel är placerade skulle gå i konkurs. Denna risk hanteras genom att likvida medel endast placeras hos väletablerade svenska banker med god kreditvärdighet.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser. Då bolaget inte har något eget värdepappersinnehav eller handlar för egen räkning så är de direkta marknadsriskerna ytterst begränsade. Däremot är bolaget indirekt exponerat mot marknadsrisker genom att en betydande andel av bolagets intäkter är baserade på förvaltda volym. Vid marknadsnedgångar finns det en risk att bolagets förvaltda volym minskar, vilket i sin tur påverkar intäkterna negativt.

Den indirekta marknadsrisken hanteras delvis genom att bolagets förvaltare har löpande kontakt med oberoende och ledande marknadsanalytiker, och tar del av den senaste analysen på såväl mikro- som makronivå.

Operativ risk

Med operativ risk menas risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga händelser på grund av exempelvis felaktiga rutiner, processer, beteenden, mänskliga fel eller händelser i bolagets omgivning. Exempel på operativa risker kan vara avbrott i verksamheten eller system.

Identifiering av operativa risker sker löpande, genom att händelser flaggas upp internt och hanteras. Bolaget arbetar också med en årlig operativ workshop, där funktionen för riskhantering samlas med representanter från olika avdelningar inom bolaget och identifierar samt värderar alla typer av operativa risker. Workshopen mynnar ut i en övergripande analys av operativa risker samt en åtgärdsplan för att hantera och minimera de risker som kan få störst negativ påverkan på bolaget.

Riskhantering, forts

Operativa risker hanteras främst genom god intern kontroll. Detta sker exempelvis genom tydlig intern styrdokumentation som styr det dagliga arbetet och minskar risken för missförstånd eller fel. Bolaget bedömer att alla väsentliga operativa risker är identifierade och hanteras löpande på ett tillfredsställande sätt.

Övriga risker

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken för förlust till följd av att Case Kapitalförvaltning AB inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden. Konsekvenserna av bristande likviditet kan vara mycket allvarliga och bolaget arbetar därför fortlöpande med att bedöma och utvärdera likviditetssituationen.

Bolaget hanterar likviditetsrisk främst genom ett gott framåtblickande planering och en konservativ hantering av överskottslikviditet. I normalfallet täcks bolagets fasta kostnader av den fasta förvaltningsavgiften, och dessutom finns ingen extern finansiering eller långfristiga skulder. Likviditetsrisken bedöms därför vara mycket låg.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken att bolagets intäkter är känsliga för bortfall av enstaka kunder, dvs. om en eller flera stora kunder skulle lämna bolaget så skulle det få en signifikant negativ effekt på bolagets intäkter. För att hantera denna risk arbetar bolaget medvetet och aktivt för att utöka kundkretsen, vilket minskar känsligheten mot varje enskild kund.

Affärsrisk

Med affärsrisk menas risken för förlust till följd av ändrade marknadsförutsättningar (intjäningsrisk), ogynnsamma strategiska beslut (strategisk risk) samt negativ publicitet (ryktesrisk).

Dessa risker hanteras främst genom att styrelsen övervakar de omvärldsfaktorer som är relevanta för att kunna styra verksamheten. Verkställande direktör övervakar vidare de marknader där bolaget verkar och föreslår löpande strategisk inriktning för styrelsen. Ryktesrisk hanteras främst genom god intern styrning och kontroll samt goda kundrelationer.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna årsredovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Balans- och resultaträkningens uppställningsform har anpassats för att bättre spegla bolagets verksamhet inom den finansiella sektorn vilket är förenligt med överskådlighet, god redovisningssed och rättvisande bild enligt Årsredovisningslagens andra kapitel.

Bolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK).

VÄRDERINGSPRINCIPER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

INTÄKTER

Provisionsintäkter, dvs. förvaltningsarvoden från förvaltade fonder och diskretionär förvaltning, intäktsredovisas löpande i takt med att de intjänas. Prestationsrelaterade intäkter redovisas i enlighet med gällande avtal som reglerar när prestationsrelaterat arvode får debiteras. Förmedlingsprovision till återförsäljare redovisas som en kostnad när återförsäljaren enligt avtal har rätt till ersättning.

KOSTNADER

Med administrativa kostnader avses i huvudsak kostnader för bolagets drift, till exempel personalkostnader, kostnader för fondadministration, hyreskostnader, IT-kostnader och konsultkostnader.

Med övriga rörelsekostnader avses i huvudsak kostnader för marknadsföring, försäkringar samt kostnad för ej avdragsgill moms p.g.a. blandad verksamhet.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Immateriella tillgångar består av förvärvade fonder, vilket ger CKF exklusiv rättighet till de förvaltningsintäkter som fonderna genererar. Denna rättighet gäller för all framtid och CKF kan även dra nytta av rättigheten genom att sälja fonder till andra fondföretag. Detta leder till att fonderna genererar framtida ekonomiskt värde från rättigheten, vilket stöder att den ska anses vara en immateriell tillgång. Då rättigheterna att förvalta fonderna, inklusive de ekonomiska fördelarna, är eviga, bedöms nyttjandeperioden för immateriella tillgången också vara evig. Det innebär att vi istället för årliga avskrivningar gör en årlig värderings- och metodprövning och eventuella nedskrivningar tas upp i resultaträkningen.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida fördelar kommer att komma bolaget till del och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid en utrangering eller avyttring. Vinst eller förlust som uppkommer vid en avyttring respektive utrangering redovisas i rörelseresultatet.

Tillgången redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till att bringa tillgången på plats, exempelvis leverans och installation.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens ekonomiskt beräknade livslängd. Avskrivningsplanen för datorer och inventarier är 20 % per år beräknat på anskaffningsvärdet.

PENSIONER

Bolagets pensionsplaner är avgiftsbestämda. Bolagets resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensionsavsättningar föreligger ej då bolaget vid premiebetalning fullgjort sina förpliktelser.

LEASING

Bolaget har endast operationella leasingavtal. De kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Se not 16.

INKOMSTSKATTER

Bolaget är i skattehänseende ett rörelsedrivande bolag. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Noter, forts

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Detta innebär att endast betalningsflöden som har likviddag under räkenskapsåret redovisas i posten ”årets kassaflöde”.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut och kundfordringar. Bland skulder återfinns leverantörs- skulder och övriga kortfristiga skulder. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. Förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar redovisas därmed på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Utlåning till kreditinstitut

Består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel i balansräkningen består av Utlåning till kreditinstitut. Likvida medel kan lätt omvandlas till kassamedel till ett känt belopp och är inte utsatt för betydande risk för värdefluktuationer.

Lånefordringar och kundfordringar

Avser finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noterats på en aktiv marknad. Tillgångar som klassificeras i denna kategori är; utlåning till kreditinstitut, kundfordringar och upplupna intäkter, vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga finansiella skulder

Övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Exempel på skulder som redovisas i denna kategori är leverantörsskulder, upplupna kostnader och övriga kortfristiga skulder. Dessa skulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de har klassificerats enligt bolagets redovisningsprinciper.

NYCKELTAL

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av provisionsnetto.

Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Not 2 Intäkter

Fördelning enligt nedan	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Förvaltningsarvode	129 150 291	56 646 548
Övriga intäkter	553 558	770 695
Förmedlingsprovision	-75 527 925	-26 666 427
Summa	54 175 924	30 750 816

Not 3 Allmänna administrationskostnader

Fördelning enligt nedan	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Personalkostnader	24 209 240	12 203 293
Lokalkostnader	3 711 006	2 633 782
IT-kostnader	9 387 932	2 749 489
Kostnader för fondadministration	2 702 337	1 442 158
Konsultkostnader	1 717 705	1 579 978
Övriga legala kostnader	84 125	43 375
Rese- och representationskostnader	555 543	402 790
Övriga administrationskostnader	2 612 938	2 100 527
Summa	44 980 826	23 155 391

Löner och andra ersättningar	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Styrelse och VD samt övr befattningshavare	4 586 451	3 102 773
Pension till styrelse och VD samt övr befattningshavare	1 077 041	768 984
Sociala avgifter till VD samt övr befattningshavare	1 701 645	1 220 616
Lön till övriga anställda	9 665 764	4 415 547
Pension till övriga anställda	1 875 710	793 845
Sociala avgifter till övriga anställda	4 012 732	1 774 608
Bonus till VD samt övr. befattningshavare	595 779	0
Sociala avgifter till VD samt övr. befattningshavare	187 194	0
Bonus till övriga anställda	207 326	0
Sociala avgifter till övriga anställda	65 142	0
Övriga personalkostnader	234 456	150 776
Summa	24 209 240	12 203 293

Bolaget har 18 anställda, varav 4 är kvinnor.

Bolaget har 5 ledande befattningshavare inklusive VD, varav 5 är män.

För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader från bolagets och från VD:s sida. Avgångsvederlag utgår med sex månadslöner, några lån finns ej. För övriga anställda gäller tre månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från bolaget gäller de uppsägningstider som framgår av Anställningsskyddslagen (1982:80).

Det finns inga avtal eller lån med övriga anställda avseende avgångsvederlag eller pensioner som kan medföra kostnader för företaget vid en anställnings upphörande.

Det finns inga avtal om avgångsvederlag eller några lån till styrelseledamöter. Ersättning till styrelse och ordförande utgår enligt årsstämman beslut, vilket är 125 000 kronor per år och ledamot samt 150 000 kr per år till ordförande.

Styrelsen består av 3 män och 0 kvinnor.
Pensionerna är avgiftsbestämda.

Fördelning lön och andra ersättningar Styrelse och VD	Lön	Bonus	Pension	Sociala avgifter
Johan Andrassy (Verkställande direktör)	1 810	325	611	819
Jürgen Conzen (Styrelseledamot)	150	0	0	47
Mattias Bönnemark (Styrelseledamot)	125	0	0	39
Henrik Strömbom (Styrelseledamot)	125	0	0	39

Not 4 Ersättning till revisorer	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Revisionsuppdrag Ernst & Young AB	913 438	542 250
Summa	913 438	542 250

Not 5 Immateriella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	165 000	165 000
Årets anskaffning	288 451 622	0
Utgående anskaffningsvärden	288 616 622	165 000
Ingående avskrivningar	-165 000	-165 000
Årets avskrivningar	0	0
Utgående avskrivningar	-165 000	-165 000
Utgående redovisat värde	288 451 622	0

Materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	241 902	241 902
Årets anskaffning	0	0
Utgående anskaffningsvärden	241 902	241 902
Ingående avskrivningar	-241 902	-234 805
Årets avskrivningar	0	-7 097
Utgående avskrivningar	-241 902	-241 902
Utgående redovisat värde	0	0

Not 6 Övriga rörelsekostnader

Fördelning enligt nedan	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Marknadsföringsåtgärder	1 533 826	1 835 812
Företagsförsäkringar	650 793	380 568
Övriga rörelsekostnader	1 187 801	645 891
Summa	3 372 420	2 862 271

Not 7 Finansiella anläggningstillgångar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella anläggningstillgångar:		
Lämnade depositioner	225 000	225 000
Summa	225 000	225 000

Not 8 Övriga tillgångar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	65 710	2 360 211
Skattefordringar	0	3 244 958
Övriga fodringar*	19 118 095	75 001 078
Summa	19 183 805	80 606 247

*Förändring hänförlig till förskotts betalning för förvärv av Celina Fondförvaltning ABs inkräm 2022

Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	1 946 039	3 745 845
Upplupet förvaltningsarvode	8 726 829	3 481 408
Summa	10 672 867	7 227 253

Not 10 Kortfristiga placeringar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Avser investering i fonden Case Högräntefond A	675 249	1 293 581
Avser investering i fonden Case Högräntefond B	102 120	1 293 581
Avser investering i fonden ICA Banken räntefond	100 930	1 293 581
Summa	878 299	1 293 581

Not 11 Övriga skulder

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	1 676 075	2 056 024
Skatteskuld	345 971	0
Övriga skulder	13 314 717	87 742 181
Summa	15 336 763	89 798 204

*Förändring hänförlig till förskottsbetalning för förvärv av Celina fondförvaltning ABs inkråm där Case Kapitalförvaltning AB lånat 75MSEK från moderbolaget Case Group AB år 2022.

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen förmedlingsprovision	12 150 913	7 392 211
Övriga upplupna kostnader	3 295 592	3 663 388
Summa	15 446 505	11 055 599

Not 13 Närstående

Sammanställning över transaktioner med närstående	2023-12-31	2022-12-31
Case Group AB, lämnad utdelning	0	-27 000 000
Case Group AB, erlagd ränta	-365 959	-112 438
Case Group AB, koncernbidrag	6 500 000	-4 775 000
Case Group AB, vidarefakturerade kostnader	-4 376 061	-3 961 800
Case Group AB, lån	0	-75 000 000
Summa	1 757 981	-110 849 238

Not 14 Finansiella instrument

	Värderat till verkligt värde via RR	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder	Totalt
Tillgångar 2022-12-31				
Likvida medel		22 137 630		22 137 630
Finansiella anläggningstillgångar		225 000		225 000
Övriga tillgångar		80 606 247		80 606 247
Förutbetalda kostnader		3 745 845		3 745 845
Upplupna intäkter		3 481 408		3 481 408
Kortfristiga placeringar	1 293 581			1 293 581
Summa tillgångar	1 293 581	110 196 130	0	111 489 711
Skulder 2022-12-31				
Övriga skulder			89 798 204	89 798 204
Upplupna kostnader			11 055 599	11 055 599
Summa skulder	0	0	100 853 804	100 853 804
	Värderat till verkligt värde via RR	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder	Totalt
Tillgångar 2023-12-31				
Likvida medel		13 710 055		13 710 055
Finansiella anläggningstillgångar		225 000		225 000
Övriga tillgångar		307 635 426		307 635 426
Förutbetalda kostnader		1 946 039		1 946 039
Upplupna intäkter		8 726 829		8 726 829
Kortfristiga placeringar	878 299			878 299
Summa tillgångar	878 299	332 243 349	0	333 121 648
Skulder 2023-12-31				
Övriga skulder			15 336 763	89 798 204
Upplupna kostnader			15 446 505	11 055 599
Summa skulder	0	0	30 783 268	100 853 804

Not 15 Skatter

Avstämning av skatt	2023-12-31	2022-12-31
Rörelseresultat	6 327 743	4 837 876
Lämnade koncernbidrag	-6 500 000	-4 775 000
Nominell skatt	20,60%	-35 485
Ej avdragsgilla kostnader	62 495	-67 601
Ej skattepliktiga intäkter	-18 026	23 182
	44 469	-44 419
Skatt hänförligt till frg år	0	-857
Summa redovisad skattekostnad	1,20%	-8 983
		-58 228

Not 16 Leasing

Framtida minimileaseavgifter per balansdagen avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal. De icke uppsägningsbara leasingavtalen avser hyresavtal, fyra stycken leasingavtal på personbilar samt hyra av skrivare och växel. Den totala kostnaden för dessa under året uppgick till 4 793 110 (3 619 082).

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Inom ett år	1 548 787	2 009 228
Senare än ett år men inom fem år	0	798 259
Senare än fem år	0	0
Summa	1 548 787	2 807 487

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter räkenskapsårets slut har ett antal strategiska åtgärder vidtagits för att stärka sin interna kapacitet och kontroll över fondadministrationen där bolaget bland annat tagit hem tidigare utlagd fondadministration för de förvärvade specialfonderna (med undantag för Case Hedgefond) från en extern part. Likaså har bolaget från och med den 1a april även tagit hem fondadministrationen för de förvärvade värdepappersfonderna. Denna interna omstrukturering av fondadministrationen förväntas inte bara resultera i betydande kostnadsbesparingar, utan även öka effektiviteten och stärka bolagets operativa kontroll.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska signaturer.

Jürgen Conzen
Ordförande

Henrik Strömbom
Styrelseledamot

Mathias Bönneberg
Styrelseledamot

Johan Andrassy
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Case Kapitalförvaltning AB, org.nr 556967-4509

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Case Kapitalförvaltning AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Case Kapitalförvaltning 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Case Kapitalförvaltning 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 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 på fel.

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 att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel 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 på fel, 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 fel, 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 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 av Case Kapitalförvaltning AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Case Kapitalförvaltning AB enligt god revisorsred 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. Den 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, 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 revisionsred 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 revisionsred 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 det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

2024060722186



Document history

COMPLETED BY ALL:
16.05.2024 15:40

SENT BY OWNER:
Oscar Andrassy · 16.05.2024 11:17

DOCUMENT ID:
rybXkiQQC

ENVELOPE ID:
rJJXy8mmR-rybXkiQQC

DOCUMENT NAME:
Årsredovisning CKF AB 20231231 ver4 240514.pdf
19 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
JÜRGEN CONZEN jurgem.conzen@walthon.se	Signed Authenticated	16.05.2024 11:21 16.05.2024 11:20	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/04/08) IP: 178.78.237.245
MATHIAS BÖNNEMARK mathias.bonnemark@qEEP.com	Signed Authenticated	16.05.2024 11:46 16.05.2024 11:45	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1970/01/13) IP: 217.213.140.209
HENRIK STRÖMBOM henrik.strombom@casefonder.se	Signed Authenticated	16.05.2024 11:49 16.05.2024 11:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1959/04/25) IP: 185.40.186.28
JOHAN ANDRASSY johan.andrassy@casefonder.se	Signed Authenticated	16.05.2024 12:51 16.05.2024 12:50	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/06/04) IP: 185.40.186.28
Carl Rudin carl.rudin@se.ey.com	Signed Authenticated	16.05.2024 15:40 16.05.2024 15:39	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1980/05/06) IP: 213.115.65.111

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PAdES sealed