

Årsredovisning

för

Ture Invest AB

556698-4489

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman 2024-06-04.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Jacob Röjdmärk, Styrelseledamot
2024-06-20

Styrelsen och verkställande direktören för Ture Invest AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget ska förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har sitt säte i Stockholm.

Ture Invest AB står under Ture Invest Partners ABs ("Ture Invest") förvaltning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

De finansiella marknaderna var fortsatt volatila under 2023. Året startade med oro för recession och med turbulens inom banksektorn som en följd av de vitt omskrivna kollapserna av tre regionala banker i USA - vilket kulminerade med UBS uppköp av Credit Suisse i mars 2023.

Oron mattades något under sommaren, men kom tillbaka med förnyad styrka under hösten. Sentimentet på marknaden förbättrades återigen under det fjärde kvartalet drivet av fallande inflation, duvaktiga toner från US Federal Reserve, och stark makroekonomisk statistik.

Det fjärde kvartalet såg en stark återhämtning på såväl aktiemarknaderna som på obligationsmarknaderna. För helåret 2023 var S&P Global High Yield Index upp +11.7%, medan EurekaHedge Fixed Income Index steg +8.6%. Under samma period noterade Ture Invest ABs kreditportfölj en uppgång om +11.1%.

Volatiliteten på marknaden bidrog till låg aptit bland investerare för börsintroduktioner och högavkastande obligationer, vilket även påverkade M&A aktivitet negativt. Vidare blev banker än mer konservativa i sin utlåning. I volatila perioder tenderar företag och finansiella investerare vända sig i allt högre utsträckning till alternativa finansieringskällor såsom direktlåneaktörer. Som den ledande direktlåneaktören i Norden, så främjades Ture Invests verksamhet av sådan efterfrågan även under 2023.

Totalt arrangerade Ture Invest som grupp hela 20 transaktioner inom direktlånesegmentet under 2023 - framförallt till medelstora företag i Sverige och Norge. Utlåningen avsåg skraddarsydda, seniort säkerställda krediter till företag med väl fungerande affärsmodeller inom icke-cykliska industrivertikaler. Ture Invest var därmed fortsatt den tydligt ledande aktören inom direktlån i Norden enligt branschorganet Debtwire.

Strategiska, ekonomiska och finansiella risker

För att hantera riskerna på valutamarknaden säkras ständigt 80-100% av tillgångarna som är i utländsk valuta. Investeringar görs enbart i västvalutor.

Ture Invest AB:s policy är att enbart arbeta med måttlig belåning där soliditeten ska överstiga 70%. Historiskt har skuldsättningen understigit 10%.

Portföljen består till minst 20% av tillgångar som handlas på de internationella obligationsmarknaderna. Därmed är likviditetsrisken i verksamheten låg.

Flerårsöversikt (tkr)	2023	2022	2021	2020
Resultat efter finansiella poster	284 334	157 005	470 840	340 416
Soliditet (%)	92	91	94	90
Nettoomsättning	0	0	0	0

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	114 779 400	2 919 871 337	162 012 772	3 196 663 509
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		162 012 772	-162 012 772	0
Efterutdelning		-66 500 000		-66 500 000
Årets resultat			273 171 785	273 171 785
Belopp vid årets utgång	114 779 400	3 015 384 109	273 171 785	3 403 335 294

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	3 015 384 108
årets vinst	273 171 785
	3 288 555 893

disponeras så att	
till aktieägare utdelas	50 000 000
i ny räkning överföres	3 238 555 893
	3 288 555 893

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01	2022-01-01
	1	-2023-12-31	-2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter		3 192 204	0
Summa rörelsens intäkter		3 192 204	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-19 547 090	-14 548 034
Personalkostnader		-194 487	-716 832
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-118 170	-120 936
Övriga rörelsekostnader		-703 235	14 239
Summa rörelsens kostnader		-20 562 982	-15 371 563
Rörelseresultat		-17 370 778	-15 371 563
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	2	244 518 562	219 565 173
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		96 570 646	106 826 145
Räntekostnader och liknande resultatposter		-39 384 232	-154 015 207
Summa finansiella poster		301 704 976	172 376 111
Resultat efter finansiella poster		284 334 198	157 004 549
Bokslutsdispositioner			
Förändring periodiseringsfond		14 500 000	-4 600 000
Summa bokslutsdispositioner		14 500 000	-4 600 000
Resultat före skatt		298 834 198	152 404 549
Årets skatteskostnad		-26 470	-2 918 096
Uppskjuten skatt		-25 635 943	12 526 319
Årets resultat		273 171 785	162 012 772

Balansräkning

Not
1

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgift annans fastighet	3	0	677 008
Inventarier, verktyg och installationer	4	0	163 860
		0	840 868

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	5	75 100 000	75 125 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	2 682 336 597	2 820 223 761
Uppskjuten skattefordran	7	0	19 316 453
Andra långfristiga fordringar	8	290 468 757	265 849 456
Summa anläggningstillgångar		3 047 905 354	3 180 514 670

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		170 000	0
Övriga fordringar		60 511 932	99 122 588
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		154 821 275	233 246 307
		215 503 207	332 368 895

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar		438 398 417	9 931 127
------------------------------------	--	--------------------	------------------

SUMMA TILLGÅNGAR

3 701 806 978 **3 523 655 560**

Balansräkning

Not
1

2023-12-31

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

114 779 400

114 779 400

114 779 400

114 779 400

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

3 015 384 108

2 919 871 337

Årets resultat

273 171 785

162 012 772

3 288 555 893

3 081 884 109

Summa eget kapital

3 403 335 293

3 196 663 509

Obeskattade reserver

Avsättning till periodiseringsfond

4 600 000

19 100 000

Summa obeskattade reserver

4 600 000

19 100 000

Övriga avsättningar

Uppskjuten skatteskuld

9

12 101 047

5 781 557

Långfristiga skulder

10

Övriga skulder

34 386 911

89 523 614

Summa långfristiga skulder

34 386 911

89 523 614

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

233 498

3 813 657

Skulder till koncernföretag

18 900 000

18 900 000

Aktuella skatteskulder

2 944 484

12 116 081

Övriga skulder

120 511 402

94 325 268

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

104 794 343

83 431 874

Summa kortfristiga skulder

247 383 727

212 586 880

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

3 701 806 978

3 523 655 560

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella instrument som har värderat till verkligt värde.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde med tillämpning av reglerna i 4 kap. 14a-14e§§ årsredovisningslagen. Bolaget klassificerar sina finansiella instrument utifrån för vilket syfte instrumentet förvärvats. Under räkenskapsåret har funnits finansiella instrument som tillhör följande klasser:

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel värderas till verkligt värde. I de undantagsfall då verkligt värde inte kan fastställas sker värdering till anskaffningsvärde med beaktande av eventuellt nedskrivningsbehov.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar har fastställda betalningar och innehas utan handelssyfte. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för de poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering efter anskaffningstidpunkten sker till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En nedskrivning av kundfordringar och lånefordringar redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder vilka förväntas bli reglerade inom 12 månader redovisas till nominellt belopp.

Derivatinstrument

Bolaget innehar derivatinstrument för säkring av valuta men där säkringsredovisning inte tillämpas. Derivatinstrument värderas till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen inom finansnettot.

Köp och försäljningar av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, d v s den dag då bindande avtal ingås. Samtliga finansiella instrument vilka inte värderas till verkligt värde, värderas inledningsvis till anskaffningskostnad plus transaktionskostnader.

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument

Vid fastställande av verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder används officiella marknadsnoteringar på bokslutsdagen. I de fall sådana saknas görs värdering genom allmänt vedertagna metoder såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterad marknadsränta för respektive löptid.

Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med hjälp av effektivräntemetoden, vilket innebär att eventuella över- eller underkurser samt direkt hänförliga kostnader eller intäkter periodiseras över kontraktets löptid med hjälp av den beräknade effektivräntan. Effektivräntan är den ränta som ger instrumentets anskaffningsvärde som resultat vid nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier 20%

Förbättringsutgifter på annans fastighet 5%

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas initialt till anskaffningsvärdet, vilket inkluderar eventuella transaktionsavgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av andelarna. Emissionslikvider och aktieäгатillskott läggs till anskaffningsvärdet. Skulle det verkliga värdet vara lägre än det redovisade värdet skrivs andelarna ned till det verkliga värdet om värdenedgången kan antas vara bestående.

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obesktade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Not 2 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022
Värdeutveckling kapitalförsäkring	247 948 462	191 499 360
Värdeutveckling depå	0	28 065 813
Nedskrivning	-3 420 000	0
Övrigt	-9 900	0
	244 518 562	219 565 173

Not 3 Förbättringsutgift annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	780 008	780 008
Försäljningar/utrangeringar	-780 008	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	780 008
Ingående avskrivningar	-103 000	-64 000
Försäljningar/utrangeringar	142 016	
Årets avskrivningar	-39 016	-39 000
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-103 000
Utgående redovisat värde	0	677 008

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	545 937	545 937
Försäljningar/utrangeringar	-545 937	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	545 937
Ingående avskrivningar	-382 077	-300 141
Försäljningar/utrangeringar	461 231	
Årets avskrivningar	-79 154	-81 936
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-382 077
Utgående redovisat värde	0	163 860

Not 5 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	75 125 000	75 100 000
Inköp		25 000
Försäljningar	-25 000	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	75 100 000	75 125 000
Utgående redovisat värde	75 100 000	75 125 000

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 820 223 761	2 800 024 447
Årets förändring	12 353 557	20 199 314
Omklassificeringar	-150 240 721	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 682 336 597	2 820 223 761
Utgående redovisat värde	2 682 336 597	2 820 223 761

Not 7 Uppskjuten skattefordran

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	19 316 453	2 714 779
Årets förändring	-19 316 453	16 601 674
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	19 316 453
Utgående redovisat värde	0	19 316 453

Not 8 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	265 849 456	244 376 745
Tillkommande fordringar	6 352 346	21 472 711
Avgående fordringar	-132 856 416	
Omklassificeringar	150 240 721	
Valutakurseffekt	882 650	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	290 468 757	265 849 456
Utgående redovisat värde	290 468 757	265 849 456

Not 9 Uppskjuten skatteskuld

	2023-12-31	2022-12-31
Belopp vid årets ingång	5 781 557	1 706 203
Årets förändring	6 319 490	4 075 354
Belopp vid årets utgång	12 101 047	5 781 557

Not 10 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga långfristiga skulder		
Övrig långfristig skuld	34 386 911	89 523 614
	34 386 911	89 523 614

Skulderna förfaller inom 2-5 år.

Not 11 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Hyresgaranti	1 800 000	
	1 800 000	

Not 12 Koncernförhållanden

Bolaget är ett dotterbolag till Ture Holding AB, 559137-8723, som i sin tur är ett dotterbolag till Maskrosen Invest AB, 556698-4653. I enlighet med ÅRL 7 kap 3§ upprättas inte koncernredovisning.

Stockholm 2024-05-30

Jacob Röjdmärk
Jacob Röjdmärk
Verkställande direktör

Paul Leander-Engström
Paul Leander-Engström

Min revisionsberättelse har lämnats 2024-05-30

Robin Ericsson
Robin Ericsson
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Ture Invest AB, org.nr 556698-4489

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Ture Invest AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ture Invest ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Ture Invest AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 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

Mina 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 mina 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ture Invest AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Ture Invest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm 2024-05-30

Robin Ericsson

Robin Ericsson

Auktoriserad revisor