

ÅRSREDOVISNING

för

Spiltan Fonder AB

556614-2906

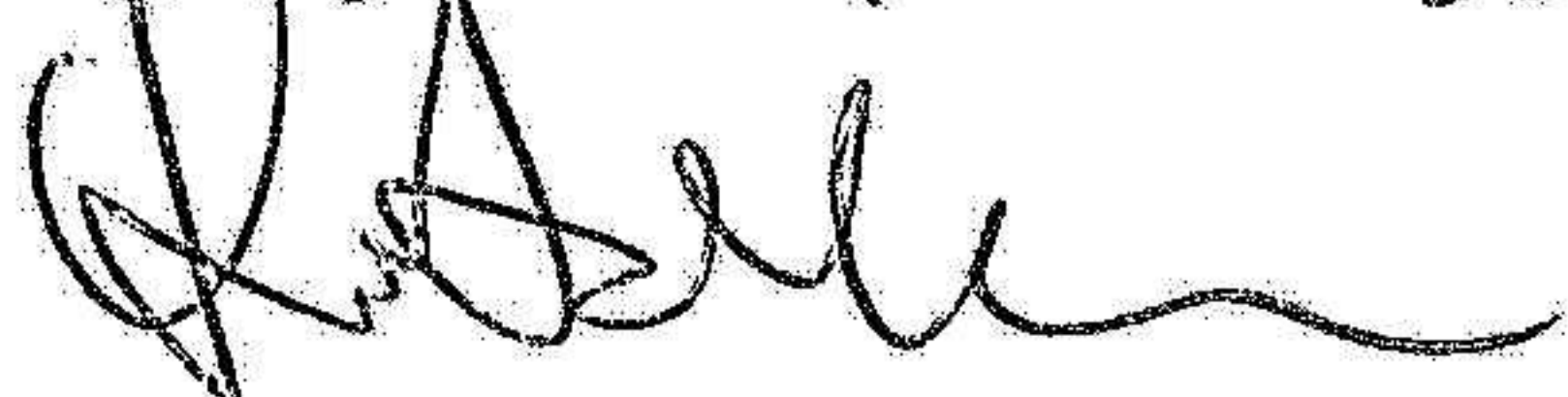
för räkenskapsåret

1 januari 2022 – 31 december 2022

Undertecknad VD för bolaget intygar att resultat- och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 12 april 2023.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till VM-stämmande. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalen.

HkGR8CeUeh-H11v0gLg2

Stadskontor 2023-06-15

LARS MEINANDER

Styrelsen och verkställande direktören för Spiltan Fonder AB, org.nr 556614-2906
får härmed avge årsredovisning för år 2022.

INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
RESULTATRÄKNING	7
BALANSRÄKNING	8
Kassaflödesanalys	10
Noter	11

Om inte annat anges, redovisas alla belopp i hela kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Företagets säte: Stockholm

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetsbeskrivning

Spiltan Fonder AB står under tillsyn av Finansinspektionen. Bolaget erhöll tillstånd att utöva fondverksamhet 2006-12-14. Verksamheten bedrivs enligt Lagen (2004:45) om värdepappersfonder samt enligt Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Bolagets verksamhet

Bolaget ägs till 80% av Investment AB Spiltan, Stockholm och 20% ägs av anställda och personer anknutna till bolaget.

Bolagets verksamhet omfattar förvaltning av sex aktiefonder; Spiltan Aktiefond Stabil, Spiltan Småbolagsfond, Spiltan Aktiefond Småland, Spiltan Aktiefond Investmentbolag och Spiltan Realinvest Global som är ny från februari 2023 samt Spiltan Globalfond Investmentbolag. Verksamheten omfattar även förvaltning av två räntefonder; Spiltan Räntefond Sverige och Spiltan Högräntefond samt en blandfond Spiltan Enkel. Inga förändringar har skett i fondutbudet under 2022. Under våren 2022 tillträdde styrelseledamöterna Peter Clason, som tidigare varit suppleant, och Ingrid Harbo. Samtidigt lämnade Stefan Öström styrelsen.

Obruten framtidstro

Trots att marknaderna inte har utvecklats som vi hoppades under 2022 är vi på Spiltan Fonder realistiska framtids-optimister. Med det sagt tar vi självklart intryck av vår omvärld. Vi följer omvärldshändelserna noga och ser kontinuerligt över de bolag vi har investerat i så att vi känner oss långsiktigt trygga med innehaven i samtliga våra fonder. När omvärldsfaktorerna återgår till ett mer normalt läge finns det återigen goda förutsättningar för en positiv utveckling.

Trots den stora osäkerheten under 2022, gällande bland annat geopolitik, inflation och räntehöjningar - med marknadsturbulens som följd - har våra andelsägare valt att ge oss fortsatt förtroende genom att behålla sina fondinnehav. Vi måste dock räkna med att det även framöver kommer att svänga på de finansiella marknaderna.

Fonderna är mindre värda

Under 2022 har det förvaltade kapitalet i våra 8 fonder minskat från 100 till 76 miljarder kronor. Den svaga marknadsutvecklingen har minskat kapitalet med 18 miljarder och de resterande 6 miljarderna avser utflöde av andelsägarkapital, framför allt i de båda räntefonderna.

Hållbarhet

Under året har vi haft fortsatt stort fokus på hållbarhetsfrågor, och fondernas informationsmaterial innehåller nu ett stort antal hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Fokus på bolag och sunt förnuft

Gemensamt för såväl våra aktie- som räntefonder är en investeringsfilosofi som baseras på fundamental analys och vikten av att verkligen förstå sig på de bolag vi investerar i. Vi investerar huvudsakligen i bolag som går med vinst, kan uppvisa bra kassaflöden och har förmåga att lämna utdelning. Bolag med dessa egenskaper är allt som oftast även bra investeringar, både i dåliga och bra tider, det vi kallar "Spiltanbolag".

Avkastning i fonderna

För helåret 2022 redovisar de flesta fonderna en negativ avkastning som inte når upp till respektive fonds jämförelseindex. Den fond som sticker ut positivt är Globalfond Investmentbolag som avkastade +2% jämfört med index på -6%. Övriga fonder; Aktiefond Stabil -24%, Småbolagsfond -42%, Aktiefond Småland -26%, Aktiefond Investmentbolag -21%, Högräntefond -7%, Räntefond Sverige -2% och Spiltan Enkel -15%.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning - verksamhetsåret 2022

Bolaget redovisar för perioden ett rörelseresultat före skatt på 156 MSEK (154 MSEK). Balansomslutningen per den 31 december 2022 var 301 MSEK (295 MSEK).

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För helåret 2023 förväntas fortsatt marknadsturbulens på grund av osäkerhet i omvärlden, men trots detta tror vi på stigande förvaltningsvolym i fonderna, och ett starkt resultat för bolaget under 2023.

Bolagets lönsamhet är beroende av fondernas värdeutveckling, som i sin tur påverkas starkt av klimatet på de finansiella marknaderna. Försämrade makrofaktorer som inflation och räntenivåer kan därför få negativa effekter på Bolaget. Även det globala säkerhetsläget skapar osäkerhet på de finansiella marknaderna, och om läget förvärras kan det få negativa effekter på Bolaget.

Svensk kod för Fondbolag

Spiltan Fonder AB är medlem i Fondbolagens Förening och följer Svensk kod för Fondbolag.

Finansiell riskhantering

Fondbolagets finansiella risker utgörs av att likviditeten är placerad på löpande räkning hos svenska banker, dels av att övriga tillgångar är placerade i fondandelar. Då Bolaget inte har några räntebärande skulder bör en kraftig värdeminskning (eller förlust) inte i någon väsentlig utsträckning påverka verksamheten.

Hantering av risker

För att identifiera, utvärdera och följa upp de risker Bolaget utsätts för har riktlinjer och rutiner för riskhantering upprättats. Dessa interna regelverk uppdateras och fastställs årligen.

Bolaget har en oberoende funktion för riskhantering som inte deltar i den verksamhet som ska kontrolleras. Riskfunktionen utbyter löpande information och samråder med funktionen för regelefterlevnad och Bolagets enheter i syfte att effektivisera arbetet.

Regelefterlevnad

Bolaget har en oberoende funktion för regelefterlevnad som inte deltar i den verksamhet som ska kontrolleras.

Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar att verksamheten drivs enligt gällande regler.

Funktionen ska löpande se till att berörda medarbetare informeras och utbildas om nya eller ändrade regler.

Internrevision

Internrevision utför oberoende kontroller, i enlighet med av styrelsen antagen revisionsplan. Internrevision rapporterar direkt till styrelsen.

Kapitalbas och kapitalkrav

För kapitalkrav tillämpas Lagen (2004:45) om värdepappersfonder samt Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Per 2022-12-31 är bolagets kapitalbas 67 MSEK (191 MSEK inkl. årets vinst) och bolagets kapitalkrav 19 MSEK. Bolagets omsättningstillgångar uppgår till 190 MSEK.

Ersättningspolicy

Bolaget har en ersättningspolicy som följer Finansinspektionens föreskrifter. Syftet med policyn är att ersättning till enskilda anställda inte ska motverka Bolagets långsiktiga intressen. För anställd som kan påverka företagets risknivå skall delar av utbetalningen av rörlig ersättning skjutas upp. Därutöver skall minst 50 procent av den rörliga ersättningen till särskilt reglerad personal bestå av andelar i de fonder som den anställde utför arbetsuppgifter för. För mer information, se uppgifter om antagen ersättningspolicy i Not 6.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har genomförts under året.

Information om icke-finansiella resultatindikationer

Verksamheten i Bolaget har ingen nämnvärd miljöpåverkan.

Personal

Bolaget har under verksamhetsåret haft i genomsnitt 25 personer anställda.

Flerårsöversikt tabell

tkr	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning	487 823	505 142	304 262	264 044	179 539
Rörelseresultat	155 278	154 325	90 015	83 705	52 962
Resultat efter finansiella poster	156 300	154 186	90 011	86 776	53 420
Balansomslutning	301 448	294 671	188 060	160 087	101 036
Soliditet, %	63,3%	56,8%	54,2%	55,0%	56,0%
Medelantalet anställda	25	24	20	17	17

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

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

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

- Överkursfond	1 888 640 kr
- Balanserat resultat	62 739 506 kr
- Årets resultat	<u>123 956 606</u> kr
Summa	188 584 752 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- Utdelning, 22 000 aktier * 4 567 kronor i utdelning per aktie	100 474 000 kr
- Balanseras i ny räkning	<u>88 110 752</u> kr
Summa	188 584 752 kr

Styrelsens yttrande om vinstutdelning

Styrelsen anser att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till resultatutvecklingen under perioden för denna årsredovisning och perioden fram till påskrift av densamma.

Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen att ovan föreslagna vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till:

- de krav som bolagets verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och
- bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

Förändringar i eget kapital

	<u>Aktie-</u> <u>kapital</u>	<u>Överkurs-</u> <u>fond</u>	<u>Balanserat</u> <u>resultat</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Totalt eget</u> <u>kapital</u>
Ingående balans	2 200 000	1 888 640	40 842 752	122 370 754	167 302 146
Vinstdisposition			122 370 754	-122 370 754	0
Utdelning			-100 474 000		-100 474 000
Årets resultat				123 956 606	123 956 606
Utgående balans	2 200 000	1 888 640	62 739 506	123 956 606	190 784 752

RESULTATRÄKNING

	<u>Not</u>	2022-01-01	2021-01-01
	1	-2022-12-31	-2021-12-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	2	487 823 399	505 142 246
Övriga rörelseintäkter		17 594	23 013
Summa rörelseintäkter		487 840 992	505 165 259
Rörelsekostnader	3		
Provisionskostnader		-265 939 288	-278 580 792
Övriga externa kostnader	4, 5	-29 065 855	-23 076 670
Personalkostnader	6	-37 209 625	-49 041 056
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	11	-302 980	-129 831
Övriga rörelsekostnader		-45 681	-11 703
Summa rörelsekostnader		-332 563 429	-350 840 052
Rörelseresultat		155 277 563	154 325 207
Finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper som är anl. tillgångar	7	0	-97 320
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1 067 307	113
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-44 889	-41 545
Summa finansiella poster		1 022 417	-138 752
Resultat efter finansiella poster		156 299 980	154 186 455
Resultat före skatt		156 299 980	154 186 455
Skatter			
Skatt på årets resultat	10	-32 343 374	-31 815 701
Årets resultat		123 956 606	122 370 754

BALANSRÄKNING

	<u>Not</u>	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
	1		
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	11	1 283 802	117 275
Summa materiella anläggningstillgångar		1 283 802	117 275
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12	110 517 263	111 900 293
Summa finansiella anläggningstillgångar		110 517 263	111 900 293
Summa anläggningstillgångar		111 801 065	112 017 568
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		14 964 471	7 946 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	43 311 931	56 102 862
Summa kortfristiga fordringar		58 276 402	64 049 304
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		131 370 144	118 604 051
Summa kassa och bank		131 370 144	118 604 051
Summa omsättningstillgångar		189 646 546	182 653 355
SUMMA TILLGÅNGAR		301 447 611	294 670 923

BALANSRÄKNING	Not	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	14		
Aktiekapital	15	2 200 000	2 200 000
Summa bundet eget kapital		2 200 000	2 200 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 888 640	1 888 640
Balanserat resultat		62 739 506	40 842 752
Årets resultat		123 956 606	122 370 754
Summa fritt eget kapital		188 584 752	165 102 146
Summa eget kapital		190 784 752	167 302 146
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	16	221 929	7 136 230
Summa långfristiga skulder		221 929	7 136 230
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 554 751	7 115 301
Skatteskulder		23 257 283	18 410 258
Övriga skulder	16	11 352 818	13 018 680
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	74 276 078	81 688 308
Summa kortfristiga skulder		110 440 930	120 232 547
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		301 447 611	294 670 923

Kassaflödesanalys

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	155 277 563	154 325 207
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	302 980	129 831
Realisationsresultat försäljning värdepapper	0	97 320
Erhållen / Erlagd ränta	1 022 417	-41 432
Betald inkomstskatt	<u>-37 190 399</u>	<u>-32 539 418</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	119 412 561	121 971 508
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av övriga tillgångar	5 772 902	-16 837 050
Förändring av övriga skulder	<u>-11 858 893</u>	<u>41 748 946</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	113 326 570	146 883 404
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 469 507	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1 494 570	-33 249 680
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	<u>2 877 600</u>	<u>2 092 956</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-86 477	-31 156 724
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	<u>-100 474 000</u>	<u>-56 980 000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100 474 000	-56 980 000
Årets kassaflöde	12 766 093	58 746 680
Likvida medel vid årets början	118 604 051	59 857 371
Likvida medel vid årets slut	131 370 144	118 604 051

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Fordringar

Fordringar har upptagits till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Intäkter

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och att intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna avser i sin helhet förvaltningsarvoden från de förvaltade fonderna.

Förvaltningsarvodena redovisas brutto före distributionskostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Tillämpade avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer

5 år

Skatter

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår. Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt.

Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

Leasing

All leasing (inklusive hyreskontrakt) utgörs av operationell leasing, vilket innebär att kostnaderna belastar resultatet när de uppstår och tillgångar och åtagande redovisas inte i balansräkningen.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet kapital 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1

Redovisning och borttagning från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentavtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Exempel på skulder som värderas i denna kategori är leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Dessa skulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Nedskrivning av finansiella instrument

Per varje balansdag bedömer företaget om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Bedömningen görs individuellt post för post.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, rörlig ersättning, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet.

Aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter redovisas som personalkostnader över tiden tjänsten utförs. Det verkliga värdet för skulden omvärderas per varje rapportperiods slut och redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen i posten övriga långfristiga skulder och del som förfaller inom 12 månader från balansdagen redovisas i posten övriga kortfristiga skulder.

Pension

Bolagets pensionsplan är villkorsmässigt i linje med ITP-planen. Pensioner klassificeras som avgiftsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses banktillgodohavanden.

Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år har identifierats.

Not 2 Nettoomsättning

	2022	2021
Förvaltningsarvoden	487 823 399	505 142 246
Summa	487 823 399	505 142 246

Samtliga intäkter härrör sig från den svenska marknaden.

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Under året har inga koncerninterna inköp eller försäljningar ägt rum

Not 4 Arvode till revisorer

	2022	2021
<i>BDO Mälardalen AB</i> Revisionsuppdrag	471 250	401 000

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 5 Leasingavtal

Operationella leasing - leasetagare

(Noten omfattar även lokalhyra)	2022	2021
Räkenskapsårets kostnads förda leasingavgifter - lokalhyra	3 148 315	1 575 144

Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2022	2021
Inom ett år	3 243 750	2 807 813
Mellan 2 år och 5 år	3 304 688	6 698 436
Längre än 5 år	-	-
Summa	6 548 438	9 506 250

Not 6 Personal

	2022	2021
Medelantalet anställda		
Män	16	15
Kvinnor	9	9
Medelantalet anställda	25	24

2022 2021

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

Män	3	2
Kvinnor	3	2
Antal styrelseledamöter	6	4

2022 2021

Ledande befattningshavare

Män	2	2
Kvinnor	0	0
Antal ledande befattningshavare	2	2

2022 2021

Löner och andra ersättningar

Styrelsen	350 000	312 500
VD Lars Melander (från tillträdesdatum 15/3 2021)	2 508 160	1 974 304
VD Erik Brändström (1/1 -14/3 2021)	0	281 070
Övriga anställda	28 591 190	24 847 506
Kostnad för optioner	-6 753 842	9 117 453
Summa	24 695 508	36 532 833

Sociala kostnader inklusive pensionskostnader

2022 2021

Pensionskostnader

Styrelsen	-	-
VD Lars Melander från tillträdesdatum (15/3 2021)	440 212	324 241
VD Erik Brändström (1/1 -14/3 2021)	0	100 852
Övriga anställda	2 135 730	2 708 584
Summa pensionskostnader	2 575 942	3 133 677
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	9 938 175	9 118 276
Summa	12 514 117	12 251 953

Avtal om avgångsvederlag

Inga avtal om avgångsvederlag eller liknande finns.

Ersättningspolicy

Bolaget har fastställt ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter. Styrelsen har bedömt att det ligger i Bolagets intresse att ha ett ersättningssystem med rörliga moment. Motivet är dels att erbjuda incitament för att attrahera och behålla kompetent personal, dels att begränsa Bolagets ekonomiska risk genom en direkt koppling mellan Bolagets resultat och lönekostnaderna. Det ska finnas en balans mellan fast och rörlig ersättning och det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Ersättningspolicyn tillämpas på ett sätt som är förenligt med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Policyn motverkar risktagande som är oförenligt med fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Eventuell rörlig ersättning baseras på Bolagets resultat, efterlevnad av interna och externa regelverk samt anställds bidrag till bolagets intjäningsförmåga.

Styrelsen beslutar om tilldelning av fast och rörlig ersättning till den verkställande ledningen och eventuella anställda med övergripande ansvar för Bolagets kontrollfunktioner. Vid beslut om tilldelning av rörlig ersättning till övriga anställda.

Särskilt reglerad personal är, förutom de ovan nämnda, anställda som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande en förvaltd fonds riskprofil.

För särskilt reglerad personal ska 40 procent av rörlig ersättning skjutas upp under tre år. Därutöver skall minst 50 procent av den rörliga ersättningen till särskilt reglerad personal bestå av andelar i de fonder som den anställde utför arbetsuppgifter för. Detta så att den anställde sätts i en ägarlik position och förenar dennes, Bolagets, fondernas och innehavarens intressen. Bolaget säkerställer genom skriftligt avtal med den anställde att den anställde inte använder personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar som syftar till att minska eller undanröja effekterna av att en uppskjuten ersättning justeras eller bortfaller. Beträffande personal som inte ingår i kretsen av särskilt reglerad personal behöver utbetalning av beslutad rörlig ersättning inte skjutas upp. Bolaget betalar ut uppskjuten ersättning en gång om året jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjutits upp. Fullständiga riktlinjer för ersättning finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Not 7 Resultat från övriga värdepapper som är anläggningstillgångar

	2022	2021
- Reaförlust försäljning fonder	-	97 320

Not 8 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
- Ränteintäkter	1 067 307	113

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
- Räntekostnader	44 889	41 545

Not 10 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	32 343 374	31 815 701
Övriga skatter	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	32 343 374	31 815 701

Avstämning av effektiv skatt:

	2022	2021
Resultat före skatt	156 299 980	154 186 455
Skatt enligt gällande skattesats	32 197 796	31 762 410
Gällande skattesats	20,6%	20,6%
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader	151 570	53 291
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter	-5 992	0
Övriga skatter	-	-
Redovisad effektiv skatt:	32 343 374	31 815 701
Redovisad effektiv skatt i procent	20,7%	20,6%

Not 11 Materiella tillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Inventarier		
<i>Anskaffningsvärde</i>		
Ingående anskaffningsvärden	649 173	649 173
Inköp	1 469 507	0
Utgående anskaffningsvärden	2 118 680	649 173
 <i>Avskrivningar</i>		
Ingående avskrivningar	-531 898	-402 067
Årets avskrivningar	-302 980	-129 831
Utgående avskrivningar	-834 878	-531 898
 Redovisade värden		
Ingående värde	117 275	247 106
Utgående värde	1 283 802	117 275

Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	111 900 293	80 743 570
Inköp	1 494 570	33 249 680
Försäljningar	-2 877 600	-2 092 957
Summa	110 517 263	111 900 293

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde	110 517 263	111 900 293
Marknadsvärde	129 421 873	150 268 845

Klassificering och värdering sker utifrån att tillgången klassificeras som en finansiell tillgång som kan säljas och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Innehaven avser innehav i Spiltans fonder.

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	40 860 689	54 629 877
Förutbetalda lokalkostnader	958 263	417 498
Övriga förutbetalda kostnader	1 492 979	1 055 487
Summa	43 311 931	56 102 862

Not 14 Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

- Överkursfond	1 888 640 kr
- Balanserat resultat	62 739 506 kr
- Årets resultat	<u>123 956 606</u> kr
Summa	188 584 752 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- Utdelning, 22 000 aktier * 4 567 kronor i utdelning per aktie	100 474 000 kr
- Balanseras i ny räkning	<u>88 110 752</u> kr
Summa	188 584 752 kr

Not 15 Upplysningar om aktiekapital

Antal aktier	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	22 000	100,00
Antal/värde vid årets utgång	22 000	100,00

Not 16 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga skulder		
Skuld för Syntetiska optioner	2 542 192	12 474 594
Omföring till kortfristig skuld	-2 320 263	-5 338 363
Summa	221 929	7 136 230
Kortfristiga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Skuld för Syntetiska optioner	2 320 263	5 338 363
Summa Syntetiska optioner	2 542 192	12 474 594
Förändring optionsskuld	-9 932 402	5 362 699
Varav värdeförändring	-6 753 842	9 117 453
Varav inlösen	-3 178 560	-3 754 754

Bolagets anställda har betalat för en option att köpa aktier i bolaget. Optionsskulden har beräknats med hjälp av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Optionsprogrammen regleras med kontanter.

Erbjudande om detta har skett under 2020, 2021 och 2022 och avtalen har en löptid om 3 år.

Den uppbokade skulden avser övervärdet mellan beräknad kurs per aktie i Spiltan Fonder AB och lösenkursen.

Vid periodens ingång var 1980 (1980) optioner utestående. Under perioden löstes 660 st in och 660 st tilldelades.

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna rörliga ersättningar	5 096 263	4 486 533
Upplupen löneskatt	1 401 216	1 022 460
Upplupna semesterlöner	978 783	942 562
Upplupna sociala avgifter	1 908 781	1 705 823
Upplupna provisionskostnader	63 216 232	71 300 174
Övriga upplupna kostnader	1 674 803	2 230 756
Summa	74 276 078	81 688 308

Not 18 Uppgifter om moderbolag

Moderföretag där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Investment Aktiebolaget Spiltan med organisationsnummer 556288-5417 med säte i Stockholm.

Not 19 Händelser efter balansdagen

Den 1 februari 2023 startades den nya värdepappersfonden Spiltan Realinvest Global, som fokuserar på sektorena infrastruktur, fastigheter och skog.

Spiltan Fonder AB
556614-2906

2023061908097

Ort och datum samt underskrift av styrelsen

Stockholm, datum enligt elektronisk underskrift

Jessica von Otter
Styrelseordförande

Lars Melander
Verkställande direktör

Erik Brändström
Vvd, ledamot

Peter Clason

Catrina Ingelstam

Ingrid Elisabet Olsson Harbo

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.
BDO Mälardalen AB

Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor

2023061908098



Document history

COMPLETED BY ALL:
23.03.2023 15:01

SENT BY OWNER:
Lars Melander • 20.03.2023 16:40

DOCUMENT ID:
H11v0gLg2

ENVELOPE ID:
HkGR8CeUeh-H11v0gLg2

DOCUMENT NAME:
ÅRSpiltan2022 slutlig ver2 ej underskriven.pdf
20 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Lars Melander lars.melander@spiltanfonder.se	Signed	20.03.2023 16:50	eID	Swedish BankID (DOB: 1962/06/30)
	Authenticated	20.03.2023 16:49	Low	IP: 151.236.201.149
2. CATRINA INGELSTAM cingelstam@gmail.com	Signed	20.03.2023 21:05	eID	Swedish BankID (DOB: 1961/01/20)
	Authenticated	20.03.2023 21:05	Low	IP: 78.73.231.209
3. INGRID OLSSON HARBO ingrideharbo@gmail.com	Signed	21.03.2023 13:42	eID	Swedish BankID (DOB: 1959/04/25)
	Authenticated	21.03.2023 12:06	Low	IP: 77.240.245.114
4. Lars Peter Clason peterclason@gmail.com	Signed	21.03.2023 18:50	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/05/22)
	Authenticated	21.03.2023 18:49	Low	IP: 213.64.65.194
5. JESSICA VON OTTER jessica.vonotter@sinfoyra.se	Signed	21.03.2023 22:19	eID	Swedish BankID (DOB: 1974/06/17)
	Authenticated	21.03.2023 22:18	Low	IP: 217.69.152.249
6. ERIK BRÄNDSTRÖM erik@spiltanfonder.se	Signed	21.03.2023 23:04	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/12/05)
	Authenticated	21.03.2023 23:02	Low	IP: 104.28.45.52
7. MALIN GUSTAVSSON malin.gustavsson@bdo.se	Signed	23.03.2023 15:01	eID	Swedish BankID (DOB: 1983/11/01)
	Authenticated	23.03.2023 14:59	Low	IP: 217.119.170.26

* 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

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Spiltan Fonder AB
Org.nr. 556614-2906

**Rapport om årsredovisningen
Uttalanden**

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Spiltan Fonder AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Spiltan Fonder AB:s finansiella ställning per den 31 december 2022 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 Spiltan 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 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Denna kopia överensstämmer
Med originalet


LARS MELANDER

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 Spiltan Fonder AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Spiltan 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna.


Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, datum enligt elektronisk underskrift

BDO Mälardalen AB

Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor

Denna kopia överensstämmer
Med originalet


LARS MEUNINGER

2023082901824



Document history

COMPLETED BY ALL:
23.03.2023 14:58

SENT BY OWNER:
Malin Gustavsson • 23.03.2023 14:50

DOCUMENT ID:
H1L28YAKxn

ENVELOPE ID:
SyefQK0FI3-H1L28YAKxn

DOCUMENT NAME:
RB Spiltan Fonder AB.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. MALIN GUSTAVSSON malin.gustavsson@bdo.se	Signed Authenticated	23.03.2023 14:58 23.03.2023 14:55	eID High	Swedish BankID (DOB: 1983/11/01) Swedish BankID (SSN: 198311012903)

* 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

Den här kopia överensstämmer med originalet
[Signature]
CARL MEUNIER

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