

Investerum Holding AB

Org nr 556613-6767

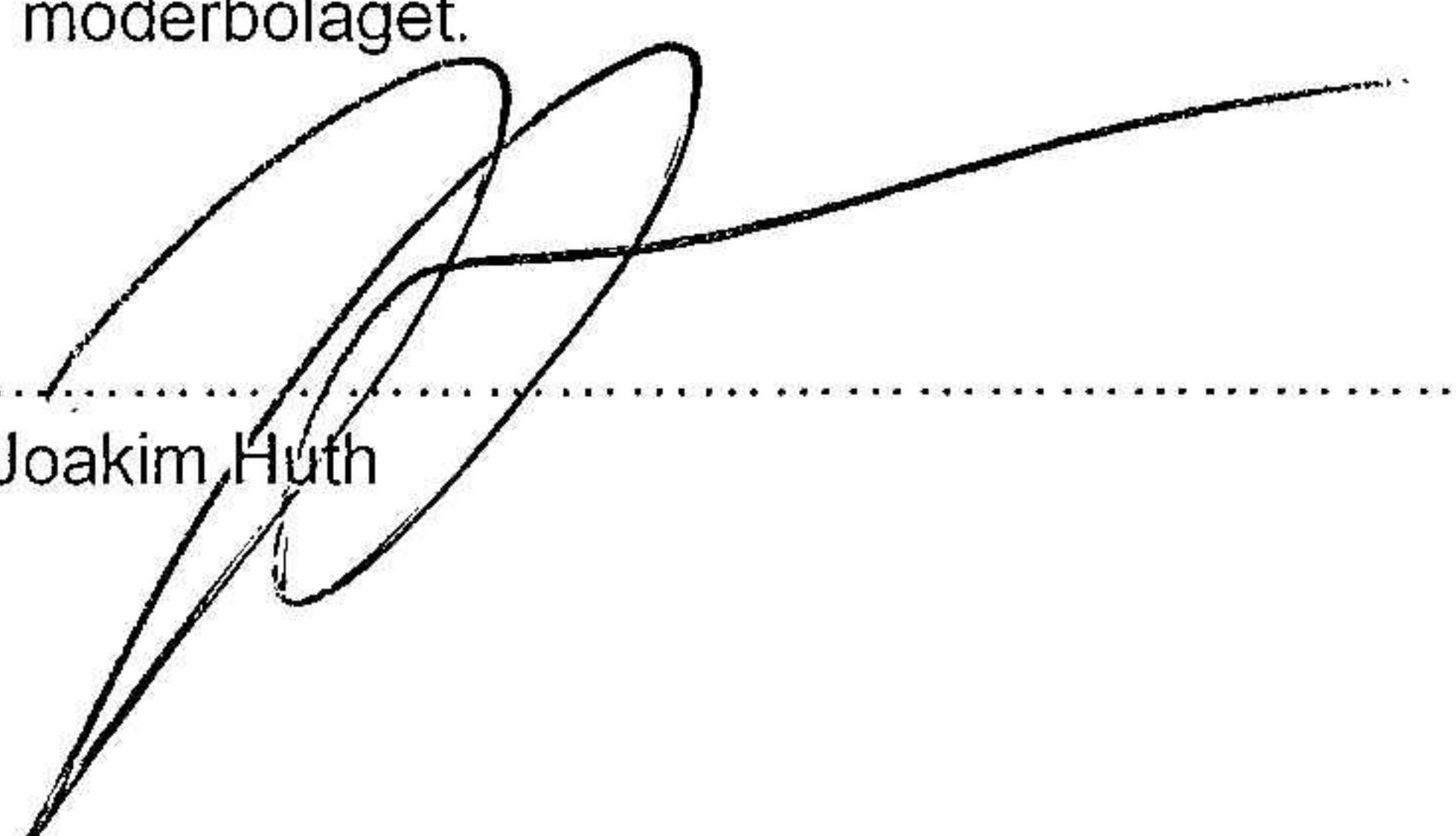
FINANSIELLA RAPPORTER

2022

Styrelsen för Investerum Holding AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 -- 2022-12-31

Innehåll	Sida
- Förvaltningsberättelse	2
- Resultaträkning Koncern	4
- Balansräkning Koncern	5
- Resultaträkning och Balansräkning Moderbolag	6
- Förändringar i eget kapital	7
- Kassaflödesanalys	8
- Tilläggsupplysningar och noter	9
- Underskrifter	21

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma 2023-05-03. Årsstämman beslutade godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget.



.....
Joakim Huth

Investerum Holding AB

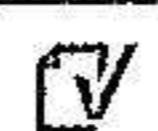
Org nr 556613-6767

FINANSIELLA RAPPORTER

2022

Styrelsen för Investerum Holding AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 -- 2022-12-31

Innehåll	Sida
- Förvaltningsberättelse	2
- Resultaträkning Koncern	4
- Balansräkning Koncern	5
- Resultaträkning och Balansräkning Moderbolag	6
- Förändringar i eget kapital	7
- Kassaflödesanalys	8
- Tilläggsupplysningar och noter	9
- Underskrifter	21



Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

Investerum Holding AB (Bolaget), med säte i Stockholm, äger och förvaltar aktier dels i dotterbolag, dels i privata och noterade bolag lokalt och globalt med diversifiering i olika branscher.

Verksamheten ska också avse uthyrning av kontorslokaler.

Dotterbolaget Investerum AB är ett hos Finansinspektionen registrerat värdepappersbolag som även bedriver försäkringsdistributionsverksamhet. Bolagets verksamhet består av kapitalförvaltning, investeringsrådgivning samt försäkringsdistribution. Kunderna utgörs främst av små och medelstora företag samt privatpersoner. Verksamheten omfattar finansiella instrument inom kategorierna: överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella derivatinstrument. Bolaget bedriver en verksamhet med relativt låg risk och bedriver inte garantigivning.

Sedan år 2018 ingår Bolaget i en konsoliderad situation med dotterbolaget Investerum AB enligt dåvarande Tillsynsförordning (575/2013/EU). Den konsoliderade situationen är tillämplig även enligt det nya värdepappersbolagsregelverket (EU) nr 2019/2033 och (EU) 2019/2034.

Flerårsöversikt

Koncernens och moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

Koncernen		2022	2021	2020	2019	2018
Summa rörelseintäkter	tkr	20 042	51 477	25 823	34 716	24 791
Resultat efter skatt	tkr	-2 207	23 055	5 752	13 395	3 630
Balansomslutning	tkr	61 498	68 279	34 528	28 489	15 097
Soliditet %	%	83	78	88	86	74
Avkastning på eget kapital	%	-4	55	21	75	35
Avkastning på totalt kapital	%	-3	34	17	47	24
Medelantal anställda		14	15	16	16	18

Moderbolaget		2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	tkr	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	tkr	8 273	15 487	2 023	-819	50
Balansomslutning	tkr	49 540	41 267	28 776	26 754	27 609
Soliditet %	%	100	100	90	88	88

* Definitioner av nyckeltal se not 1.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs av Krister Huth 38,59%, Joakim Huth 32,51%, Charlotte Pantzar Huth 22,76% samt Gunnar Åkerman 6,14%.

I februari 2022 övertog Charlotte Pantzar Huth samtliga andelar från Orvar Pantzars dödsbo.

I mars 2022 förvärvade Gunnar Åkerman samtliga Ulf Mossegårds andelar.

Bolaget är tillfullo ägare i Investerum AB, org.nr 556693-7495.

Dotterbolaget Investerum Asset Management Ltd org.nr 182313, Cypern, avvecklades augusti 2022.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter årets utgång

Bolaget har i april 2022 erhållit utdelning om 10 Mkr från dotterbolaget Investerum AB.

Bolaget föreslår utdelning om 7,6 Mkr till Bolagets ägare maj 2023.

Bolagets förväntade framtida utveckling

Bolaget är väl kapitaliserat och har utvärderat och uppdaterat förutsättningarna för att kunna hantera olika stressade scenarios. Under rådande omständigheter, Rysslands invasion av Ukraina och dess effekter på energikrisen och inflationen, är det dock mycket svårt att göra hållbara ekonomiska prognoser. Effekterna kan komma att vara långvariga och påverka samhällsekonomin nationellt, inom EU och globalt.

Investerum Holding AB

556613-6767

Dotterbolaget Investerum AB tillämpar förvaltningsmetoden Value Investing för kapitalförvaltningen. Value Investing innebär bland annat att välja ut och investera långsiktigt i kvalitetsföretag som successivt stiger i värde och därmed ger sin ägare en hög avkastning.

Bolagets vision är att Value Investing dominerar sparandet. Dotterbolagets långsiktiga mål är att göra Investerum känt på den finansiella marknaden genom att tydliggöra begreppet Value Investing för kunder, investerare samt distributörer och samarbetspartners.

För att öka den förvaltade affärsvolymen är dotterbolagets strategi att fortsätta attrahera fler och större kunder och mandat via egen rådgivning. Dotterbolaget fortsätter även att bearbeta externa rådgivare för att den vägen få in nya volymer i befintliga fonder och förvaltningsmandat och arbetar även aktivt för att attrahera förvaltningsvolymer via förvärv.

Styrning och Intern kontroll

Koncernen har fastställda riktlinjer för riskhantering. Funktionen för riskkontroll är utlagd till FCG Risk & Compliance AB. Funktionen för regelefterlevnad är utlagd på Apriori Advokatbyrå AB. Funktionernas ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner är formaliserade i uppdragsavtalen (outsourcingavtalen) samt regler fastställda av Bolagets styrelse. Bolaget har uppdragit åt Transcendent Group Sverige AB att genomföra internrevision.

Resultatdisposition

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	41 088 492
Årets resultat	8 272 811
Summa	49 361 303

Styrelsen föreslår:

Utdelning till aktieägarna	7 600 000
Balanseras i ny räkning	41 761 303
Summa	49 361 303

Motivering

Styrelsen finner att full täckning finns till Bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande:

- *Verksamhetens art, omfattning och risker*

Styrelsen bedömer att Bolagets egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning, kapitalkrav och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat Bolagets historiska utveckling, budgetterande utveckling, investeringsplaner samt konjunkturläget.

- *Konsolideringsbehov*

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av Bolagets ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Mot denna bakgrund anser styrelsen att Bolaget har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Vinstutdelningen kommer heller inte att negativt påverka Bolagets förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer.

Bolaget har ett kapitalkrav då Bolaget ingår i en konsoliderad situation med dotterbolaget Investerum AB, 556693-7495, som bedriver verksamhet enligt lagen om värdepappersmarknaden. Kapitalkravet, från och med 1 januari 2023, uppgår till 5 543 tkr enligt Bolagets egen kapitalutvärdering. Efter utdelningen kommer balanserade vinstmedel och bundet eget kapital att uppgå till 41 920 tkr vilket överstiger kapitalkravet.

- *Likviditet*

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka Bolagets förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget har god tillgång till likviditetsreserver i form av bankmedel. Per 2022-12-31 uppgick Bolagets banktillgodohavanden till 17 813 tkr. Om man bortser från Bolagets planerade utdelning kommer Bolaget under första halvåret att generera ett positivt kassaflöde. För räkenskapsåret 2023 beräknas kassaflödet i sin helhet vara positivt för Bolagets verksamhet bortsett från den planerade utdelning.

- *Ställning i övrigt*

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

2023052526006

RESULTATRÄKNING Belopp i SEK	Not	Koncernen	
		2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ränteintäkter och liknande poster	8	481 588	199
Räntekostnader och liknande poster	9	-113 227	-58 105
Räntenetto		368 361	-57 906
Provisionsintäkter	2	21 368 583	50 301 034
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16	-1 748 993	1 140 000
Övriga rörelseintäkter	2	53 725	94 328
Summa rörelseintäkter		20 041 676	51 477 456
Allmänna administrationskostnader	3-6	-20 554 880	-21 584 143
Avskrivningar av immateriella tillgångar	11	-248 869	-62 217
Avskrivningar av materiella tillgångar	12	-38 148	-13 302
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	14	-1 329 531	-980 468
Summa kostnader		-22 171 428	-22 640 130
Resultat före skatt		-2 129 752	28 837 326
Skatt på årets resultat	10	-87 831	-5 782 186
Uppskjuten skatt	10	10 161	-111
Årets resultat		-2 207 422	23 055 029
Övrigt totalresultat			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		0	9 507
Resultat hänförligt till moderbolagets ägare		-2 207 422	23 064 536

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

BALANSRÄKNING

Belopp i SEK

Not

Koncernen

2022-12-31 2021-12-31

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	19	39 955 918	37 196 022
Aktier och andelar	16	9 110 917	7 317 000
Immateriella anläggningstillgångar	11	933 260	1 182 129
Materiella anläggningstillgångar	12	150 832	119 720
Nyttjanderättstillgångar	13-14	4 653 359	5 982 892
Övriga tillgångar	17	5 708 726	15 438 232
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	984 572	1 042 739
SUMMA TILLGÅNGAR	20	61 497 584	68 278 734

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL**Skulder och avsättningar**

Övriga skulder	21	3 840 912	5 667 808
Leasingskulder	20	4 702 145	5 982 351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 635 663	3 102 289
Summa skulder och avsättningar		10 178 720	14 752 448

Eget kapital**Bundet eget kapital**

Aktiekapital		138 400	138 400
--------------	--	---------	---------

Fritt eget kapital

Övrigt tillskjutet kapital		22 561 600	22 561 600
Annat eget kapital inklusive årets resultat		28 618 864	30 826 286
Fritt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		51 180 464	53 387 886

Summa eget kapital**51 318 864 53 526 286****SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL****61 497 584 68 278 734**

2023052526007

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

2023052526008

RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK

	Not	Moderbolaget	
		2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter		0	0
Externa kostnader	3	-213 279	-153 162
Resultat före finansiella poster		-213 279	-153 162
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	7, 15	9 957 090	15 000 000
Resultat från övriga värdepapper som är anläggningstillgångar	16	-426 643	640 000
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	16	-1 044 357	0
Resultat efter finansiella poster		8 272 811	15 486 838
Skatt på årets resultat	10	0	0
Årets resultat		8 272 811	15 486 838

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar

		Moderbolaget	
		2022-12-31	2021-12-31
Andelar i koncernföretag	15	25 200 000	25 242 910
Andra långfristiga värdepappersinnehav	16	6 519 000	4 490 000
Summa anläggningstillgångar		31 719 000	29 732 910

Omsättningstillgångar

Övriga tillgångar	17	5	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	7 500	0
		7 505	5

Kassa och bank

		17 813 198	11 533 977
--	--	------------	------------

Summa omsättningstillgångar

		17 820 703	11 533 982
--	--	-------------------	-------------------

SUMMA TILLGÅNGAR

		49 539 703	41 266 892
--	--	-------------------	-------------------

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital		138 400	138 400
Reservfond		20 000	20 000
		158 400	158 400

Fritt eget kapital

Balanserad vinst		41 088 492	25 601 654
Årets resultat		8 272 811	15 486 838
		49 361 303	41 088 492

Summa eget kapital

		49 519 703	41 246 892
--	--	-------------------	-------------------

Kortfristiga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	20 000	20 000
Summa kortfristiga skulder		20 000	20 000

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL

		49 539 703	41 266 892
--	--	-------------------	-------------------

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i SEK

2023052526009

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan best. inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital per 2021-01-01	138 400	22 561 600	7 761 750	0	30 461 750
Övrigt tillskjutet kapital				0	0
Omräkningsdifferenser			9 507		9 507
Årets resultat			23 055 029		23 055 029
Eget kapital per 2021-12-31	138 400	22 561 600	30 826 286	0	53 526 286
Eget kapital per 2022-01-01	138 400	22 561 600	30 826 286	0	53 526 286
Övrigt tillskjutet kapital				0	0
Omräkningsdifferenser					0
Årets resultat			-2 207 422		-2 207 422
Eget kapital per 2022-12-31	138 400	22 561 600	28 618 864	0	51 318 864

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital per 2021-01-01	138 400	20 000	25 601 654	25 760 054
Övrigt tillskjutet kapital				0
Årets resultat			15 486 838	15 486 838
Eget kapital per 2021-12-31	138 400	20 000	41 088 492	41 246 892
Eget kapital per 2022-01-01	138 400	20 000	41 088 492	41 246 892
Övrigt tillskjutet kapital				0
Årets resultat			8 272 811	8 272 811
Eget kapital per 2022-12-31	138 400	20 000	49 361 303	49 519 703

Aktiekapitalet består av 1384 st (1384 st) aktier med kvotvärde 100 kr.

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

KASSAFLÖDESANALYS Belopp i SEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-01-01	2021-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 207 422	23 055 029	8 272 811	15 486 838
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	3 514 078	-84 013	1 597 267	-640 000
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 306 656	22 971 016	9 870 078	14 846 838
<u>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</u>				
Förändring av övriga tillgångar	9 787 673	-11 158 016	-7 500	25 000
<u>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</u>				
Förändring av övriga skulder	-3 293 522	5 026 191	0	-2 996 403
Kassaflöden från den löpande verksamheten	7 800 807	16 839 191	9 862 578	11 875 435
Investeringsverksamheten				
Förvärv av finansiella instrument	-3 691 445	-3 000 000	-3 583 357	-3 000 000
Förvärv av immateriell tillgång	0	-1 244 346	0	0
Förvärv av inventarier	-69 260	-133 022	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 760 705	-4 377 368	-3 583 357	-3 000 000
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasingkulld	-1 166 979	-909 208	0	0
Betald ränta leasingkulld	-113 227	-69 364	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 280 206	-978 572	0	0
Årets kassaflöde	2 759 896	11 483 251	6 279 221	8 875 435
Likvida medel vid årets början	37 196 022	25 712 771	11 533 977	2 658 542
Likvida medel vid årets slut	39 955 918	37 196 022	17 813 198	11 533 977
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm				
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	248 869	62 217	0	0
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	38 148	13 302	0	0
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	1 329 531	980 468	0	0
Orealiserade värdeförändringar fondandelar	1 897 530	-1 140 000	1 554 357	-640 000
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0	0	42 910	0
Summa	3 514 078	-84 013	1 597 267	-640 000

2023052526010

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Grunder för upprättande av redovisningen

Moderföretagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2, redovisning för juridiska personer

Koncernredovisningen

Dotterbolaget Investerum AB, org nr 556693-7495, har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag. Eftersom denna årsredovisning omfattar den koncern där detta bolag ingår är koncernredovisningen upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver anger Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25, samt Rådet för Finansiell Rapporterings Kompletterande redovisningsregler för koncerner, RFR 2, och UFR tillägg till dessa standarder.

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där bolaget har mer än 50 % av rösterna. Koncernens bokslut har upprättats enligt förvärvsmetoden. Uppgifter om dotterbolag finns i förvaltningsberättelsen.

IFRS rekommendationer och tolkningar som börjat tillämpas 2022

Inga av dessa har haft någon väsentlig påverkan på Bolaget eller koncernen.

IFRS standarder som började gälla 1 januari 2023 eller senare

Inga av dessa bedöms ha någon väsentlig effekt för Bolaget eller koncernen.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärdet om inget annat anges nedan.

Nedskrivningsprövning av anläggningstillgångar sker vid indikation på värdenedgång.

Klientmedel

Enligt FFFS 2008:25 3 kap 6 § ska medel som bolaget förvaltar i eget namn för tredje mans räkning utan förfoganderätt redovisas i not. Dessa medel ingår därför inte i balansräkningen.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandeperioden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandeperioden.

Leasade tillgångar

Investerumkoncernen redovisar en nyttjanderättstillgång med tillhörande leasingkulda avseende leasingavtal för kontorslokaler och IT-utrustning. Undantag har gjorts för de avtal som identifierats som av lågt värde eller med en leasingperiod på mindre än 12 månader. Vid leasingperiodens början värderas leasingkulden till nuvärde diskonterat med en fastställd implicit ränta. Räntan utgörs av den beräknade ränta som Bolaget skulle behöva betala för en finansiering med samma belopp. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över leasingavtalets början till den tidigaste tidpunkten av leaseavtalets nyttjandeperiod och leasingperiodens slut. Nedskrivning görs när indikation om värdenedgång finns. Leasingkulden minskas med leasingbetalningar som fördelas mellan amortering och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden är det belopp som ger en konstant periodisk räntesats på återstående skuld. Bolaget tillämpar inte IFRS 16 i moderbolagets redovisning eftersom standarden inte behöver tillämpas i juridisk person enligt RFR 2.

Fordringar

Kreditrisker i verksamheten uppstår endast i begränsad omfattning i form av sedvanliga kortfristiga fordringar och exponeringar på motparter, kunder och leverantörer. För att begränsa exponeringar arbetar Bolaget med flera leverantörer och bevakar de största exponeringarna. Bolagets likvida medel består huvudsakligen av banktillgodohavanden. Likvida medel är enbart placerade hos större banker där förlustrisken bedöms vara ytterst liten.

Finansiella instrument

Finansiella instrument definieras som avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. En finansiell tillgång är ett eget kapitalinstrument i ett annat företag eller tillgångar med en avtalsenlig rätt att erhålla kontanter eller annan finansiell tillgång till ett annat företag.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 1 f.

Finansiella tillgångar klassificeras i följande kategorier

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultatet
- Verkligt värde via totalresultatet

Inga finansiella tillgångar redovisas i kategorin verkligt värde via totalresultatet.

Klassificeringen bestäms av

- Företagets affärsmodell för förvaltningen av den finansiella tillgången och
- Egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflöden från den finansiella tillgången

Andelar i fonder redovisas till verkligt värde via resultatet övriga finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Bolaget använder sig av en förenklad metod för nedskrivningar av kundfordringar och övriga fordringar samt avtalstillgångar och redovisar förväntade kreditförluster för återstående löptid. Vid beräkningen använder bolaget sin historiska erfarenhet, externa indikatorer och framåtblickande information för att beräkna de förväntade kreditförlusterna.

Bolagets kreditförluster har historiskt varit små och bolagets bedömning är att förändrade omvärldsfaktorer inte påverkat de förväntade kreditförlusterna varför någon reserv för kreditförluster inte har gjorts.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Bolagets finansiella skulder består av leverantörsskulder och övriga skulder. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Pensioner

I koncernen finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Utgifterna kostnadsförs löpande i takt med individens intjänande.

Avsättningar

När ett åtagande uppkommit på grund av en inträffad händelse görs en avsättning. En förutsättning för att avsättningen görs är att den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och att det är mer sannolikt än inte att åtagandet kommer att regleras inom en bestämd tid. Avsättningarna prövas varje balansdag och justeras om så krävs.

Skatter inkl. uppskjuten skatt

Koncernens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för transaktioner som redovisas direkt mot eget kapital. Skatt som hänför sig till poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas också direkt mot eget kapital.

Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. Uppskjuten skatt beräknas på alla temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Intäktsredovisning

En intäkt redovisas (i) när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt (ii) när det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla bolaget (iii) när färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) när de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Koncernen erhåller ersättningar för utförda tjänster som intäktsredovisas på följande sätt:

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 1 f. f. Intäktsredovisning

- Inträdesavgift och fast förvaltningsavgift

Bolaget erhåller avgifter grundat på inträde och förvaltad kapital under året. Avgift för inträde redovisas vid insättningstidpunkten. Avgift för förvaltad kapital baseras på förvaltad kapital och intäkterna redovisas över den tid som förvaltningen avser.

- Rörligt arvode

I det fall att årlig värdetillväxt överstiger avkastningströskeln på en viss nivå utgår en rörlig avgift baserad på aktuellt high water mark. Intäkterna för rörligt arvode redovisas när villkoren för rörligt arvode är uppfyllda.

- Courtage

Vid köp och försäljning av noterade värdepapper utgår courtage baserat av värdet på köpet/försäljning och redovisas vid transaktionstillfället.

- Intäkter och kostnader från försäkringsavtal

Förmedlingsintäkter erhålles i samband med förmedling/distribution av försäkringsavtal. Intäkter uppstår på tre olika sätt beroende på vilket försäkringsbolag som det gäller: (i) Via en procentuell andel på årlig premie med start från den 13:e månadspremien. (ii) Via en procentuell andel baserat på underliggande försäkringsvärde (förvaltad kapital). (iii) Via fakturerad förvaltningsavgift. Intäkterna redovisas vid betalningstillfället gällande månatliga betalningar. För intäkter där betalningar görs kvartalsvis fördelas det förväntade beloppet och bokförs månadsvis.

- Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas till det belopp som beräknas inflyta/betalas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel definieras som kassamedel i svensk och utländsk valuta.

Definition av nyckeltal

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital (1 januari och 31 december).

Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen (totala tillgångar).

Finansiella risker och kapitalhantering

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker. En beskrivning och hantering av dessa återges i not 25.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR MODERBOLAGET

Innehav i dotterföretag

Innehav i dotterföretag redovisas i enlighet med ÄRL enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att andelarna i moderbolagets bokslut redovisats till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Koncernbidrag

Koncernbidrag inklusive skatteeffekt som uppstår redovisas i förekommande fall i resultaträkningen.

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Inga försäljningar och inköp har ägt rum mellan koncernföretagen.

Not 2	Nettoomsättning	Koncernen	
		2022	2021
	Provisionsintäkter/kostnader		
	Förvaltning av värdepapper	16 670 812	45 145 199
	Förmedling av försäkringsavtal	4 697 771	5 155 835
		21 368 583	50 301 034
	Övrigt		
	Hysesintäkter från andrahandsuthyrning av lokal	47 520	42 960
	Övrigt	6 205	51 368
		53 725	94 328

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 2 f. Nettoomsättning

Koncernens intäkter uppdelade på hur intäkter redovisas:	Koncernen	
	2022	2021
- Tjänster överförda över tid:	20 590 156	21 351 042
Fast förvaltningsavgift, premiebaserad förmedlingsprovision		
- Tjänster överförda vid en viss tidpunkt:	778 427	28 949 992
Rörlig förvaltningsavgift, inträdesavgift, courtage, konsultation, avtalsbaserad förmedlingsprovision	21 368 583	50 301 034

Not 3 Personal och allmänna administrationskostnader

Medeltal anställda	Koncernen	
	2022	2021
Kvinnor	3	3
Män	11	12
	14	15

Medeltal anställda per land

Sverige	14 (11 män)	15 (12 män)
Totalt för Bolaget	14 (11 män)	15 (12 män)

Löner och ersättningar

Styrelse och VD	Koncernen	
	2022	2021
Löner och arvoden	2 873 246	3 088 476
Sociala avgifter	902 774	970 399
	3 776 020	4 058 875

Övriga anställda

Löner och arvoden	5 856 816	6 576 218
Sociala avgifter	1 718 793	1 966 655
Kostnader för pensionspremier	559 619	668 527
Övriga personalkostnader	687 673	392 338
	8 822 901	9 603 738

Övriga kostnader

Lokalkostnader	481 859	487 372
Arvoden och främmande tjänster	1 171 103	1 156 319
Övriga administrationskostnader	6 302 997	6 277 839
	7 955 959	7 921 530

Moderbolaget

2022	2021
0	0
120 852	66 994
92 427	86 168
213 279	153 162

Sa allmänna administrationskostnader

20 554 880	21 584 143
-------------------	-------------------

Könsfördelning i företagsledningen

Andel kvinnor	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Styrelsen	25%	25%	25%	25%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%	0%	0%

Not 4 Ersättningar till verkställande ledningen samt närstående

Kostnadsförda ersättningar i dotterbolaget Investerum AB

år 2022

	Koncernen					Summa
	Grundlön	Arvoden	Rörlig ers	Förmåner	Pensionskostnad	
Verkställande direktör Gunnar Åkerman	1 560 000	0	0	0	240 000	1 800 000
Styrelsens ordförande Krister Huth	300 000	400 000	0	0	96 000	796 000
Styrelseledamot Sten Olofsson	0	150 000	0	0	0	150 000
Styrelseledamot Margareta Lindahl Gelin	0	150 000	0	0	0	150 000
Övrig (1) ledande befattningshavare	600 000	0	0	0	0	600 000
Summa	2 460 000	700 000	0	0	336 000	3 496 000

Kostnadsförda ersättningar i dotterbolaget Investerum AB

år 2021

	Koncernen					Summa
	Grundlön	Arvoden	Rörlig ers	Förmåner	Pensionskostnad	
Verkställande direktör Gunnar Åkerman	1 440 000	0	333 000	0	180 000	1 953 000
Styrelsens ordförande Krister Huth	300 000	400 000	0	0	148 000	848 000
Styrelseledamot Sten Olofsson	0	150 000	0	0	0	150 000
Styrelseledamot Margareta Lindahl Gelin	0	150 000	0	0	0	150 000
Övrig (1) ledande befattningshavare	600 000	0	0	0	0	600 000
Summa	2 340 000	700 000	333 000	0	328 000	3 701 000

Ingen ersättning har utgått till styrelseledamöterna i moderbolaget.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 5 Ersättning till revisor	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Kostnadsförd ersättning uppgår till:				
Grant Thornton Sweden AB:				
- revisionsuppdrag	231 905	211 000	46 653	66 994
- övriga tjänster	99 120	36 452	74 199	0
	331 025	247 452	120 852	66 994

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

Not 6 Leasingavtal	Framtida leaseavgifter för hyresavtal Karlavägen Stockholm uppgår till följande:						
	2022-12-31	Inom 1 år	1-2 år	2-3 år	4-5 år	efter 5 år	Summa
Leasingavgifter		1 393 336	1 393 233	1 393 133	696 527	0	4 876 229
Finansiella kostnader		-85 513	-57 198	-28 276	-3 097	0	-174 084
Nuvärde		1 307 823	1 336 035	1 364 857	693 430	0	4 702 145
2021-12-31							
Leasingavgifter		1 393 433	1 393 336	1 393 233	1 393 133	696 527	6 269 662
Finansiella kostnader		-113 227	-85 513	-57 198	-28 276	-3 097	-287 311
Nuvärde		1 280 206	1 307 823	1 336 035	1 364 857	693 430	5 982 351

Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag	Moderbolaget	
	2022	2021
Utdelning	10 000 000	15 000 000
	10 000 000	15 000 000

Not 8 Ränteintäkter och liknande poster	Koncernen	
	2022	2021
Ränteintäkter från övriga företag	481 588	199
	481 588	199

Not 9 Räntekostnader och liknande poster	Koncernen	
	2022	2021
Räntekostnader från övriga företag	0	-1 097
Räntekostnad IRFS 16 leasingavtal	-113 227	-57 008
	-113 227	-58 105

Not 10 Skatt på årets resultat	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats och redovisad skattekostnad i resultaträkningen är enligt följande:				
Resultat före skatt	-2 129 752	28 837 326	8 272 811	15 486 838
Skatt enligt gällande svensk skattesats 20,6 %	438 729	-5 940 489	-1 704 199	-3 190 289
<i>Skatteeffekt av:</i>				
Ej avdragsgilla kostnader	-562 751	-46 111	-366 502	-5 150
Ej skattepliktiga intäkter	178 163	234 840	2 197 421	3 221 840
Leasingavtal	-141 971	-30 425	0	0
Utnyttjat underskottsavdrag ej redovisad som uppskjuten skatt	0	0	-126 720	-26 401
Redovisad skatt / utnyttjat underskottsavdrag	-87 831	-5 782 186	0	0
<i>Skattekostnaden består av följande komponenter:</i>				
Aktuell skatt	87 831	5 782 186	0	0
Uppskjuten skatt	-10 161	111	0	0
	77 670	5 782 297	0	0

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

2023052526016

Not 11	Immateriella anläggningstillgångar	Koncernen	
		2022-12-31	2021-12-31
	Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 672 596	19 617 953
	Utrangering under året	0	-19 189 703
	Anskaffningar under året	0	1 244 346
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 672 596	1 672 596
	Ingående ackumulerade avskrivningar	-490 467	-3 425 972
	Återföring avskrivning för utrangering	0	2 997 722
	Årets avskrivningar	-248 869	-62 217
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-739 336	-490 467
	Ingående ackumulerade nedskrivningar	0	-16 191 971
	Återföring nedskrivning för utrangering	0	16 191 971
	Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
	Redovisat värde	933 260	1 182 129


Immateriella anläggningstillgångar avser ett CRM system samt rättighet avseende förvaltningsuppdrag. Provisionsavtalet tecknat mellan dotterbolaget på Cypern och Danske Bank har utrangerats eftersom avtalet upphört att gälla. Avskrivningar enligt plan beräknas på en nyttjandeperiod av 5 år.

Not 12	Materiella anläggningstillgångar	Koncernen	
		2022-12-31	2021-12-31
	Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	133 022	0
	Inköp	69 260	133 022
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	202 282	133 022
	Ingående ackumulerade avskrivningar	-13 302	0
	Årets avskrivningar	-38 148	-13 302
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-51 450	-13 302
	Redovisat värde	150 832	119 720

Materiella anläggningstillgångar avser inventarier. Avskrivningar enligt plan beräknas på en nyttjandeperiod av 5 år.

Not 13	IFRS 16 Leasingskuld	Koncernen	
		2022-12-31	2021-12-31
	Leasingskuld som redovisas per 22-01-01.		
	IAS 17 Total förpliktelse för leasingavtal	6 334 662	7 020 628
	Undantag från redovisning		
	- Leasingavtal där underliggande tillgångar har lågt värde	-65 000	-62 000
	Skuld leasingavtal före diskontering	6 269 662	6 958 628
	Diskonteringseffekt med implicit låneränta	-287 311	-310 972
	Leasingskuld IFRS 16	5 982 351	6 647 656

Not 14	IFRS 16 Nyttjanderättstillgångar	Koncernen	
		2022-12-31	2021-12-31
	Ingående anskaffningsvärden	8 276 160	1 628 504
	Upphörd nyttjanderättstillgång	-1 628 504	0
	Förvärv	0	6 647 656
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 647 656	8 276 160
	Ingående avskrivningar	-2 293 268	-1 312 800
	Återföring avskrivning för upphörd nyttjanderättstillgång	1 628 502	0
	Årets avskrivningar	-1 329 531	-980 468
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 994 297	-2 293 268
	Utgående restvärde enligt plan	4 653 359	5 982 892

 SJG6iF1Nh-HyxGaiKkEn

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

			Moderbolaget	
			2022-12-31	2021-12-31
Not 15 Andelar i koncernföretag				
Ingående anskaffningsvärden			25 242 910	25 242 910
Resultat avveckling av andelar i Investerum Asset Management Ltd.			-42 910	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			25 200 000	25 242 910
Företag Org.nr	Säte	Antal Kap.andel %	Redovisat värde	Redovisat värde
Investerum AB 556693-7495	Stockholm	12 500 100%	25 200 000	25 200 000
Investerum Asset Management Ltd. 182313	Cypern	1 200 100%	0	42 910
Summa andelar i koncernföretag			25 200 000	25 242 910

Dotterbolaget Investerum Asset Management Ltd avvecklades augusti 2022.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
First Baltic Property	450 000	450 000	450 000	450 000
Kapitalförsäkring	6 290 829	325 000	6 069 000	0
Fondandelar Investerum Basic Value fond	1 192 000	1 792 000	0	540 000
Fondandelar Investerum Global Value fond	118 088	1 250 000	0	0
Fondandelar Investerum Equity Value fond	1 060 000	0	0	0
Marknadsnoterade aktier	0	3 500 000	0	3 500 000
Redovisat värde	9 110 917	7 317 000	6 519 000	4 490 000

	Fondandelar Investerum Equity Value fond	Fondandelar Investerum Global Value fond	Fondandelar Investerum Basic Value fond	Kapital försäkring	Marknadsnoterade aktier	First Baltic Property	Fondandelar Investerum Basic Value fond	Kapital försäkring	Fondandelar Investerum Equity Value fond
Anskaffningsvärde									
Ingående balans 22-01-01	0	1 000 000	1 002 000	325 000	3 000 000	3 663 301	400 000	0	0
Förvärv	3 003 154	108 088	0	0	1 500 000	0	0	6 613 357	2 003 154
Avyttringar	-2 003 154	-1 000 000	0	0	-4 500 000	0	-400 000	0	-2 003 154
Utgående balans 22-12-31	1 000 000	108 088	1 002 000	325 000	0	3 663 301	0	6 613 357	0
Värdetförändringar									
Ingående balans 22-01-01	0	250 000	250 000	0	500 000	-3 213 301	140 000	0	0
Värdetförändringar	-140 000	-240 000	-60 000	-103 171	-985 000	0	0	-544 357	-200 000
Avyttringar	200 000	0	0	0	485 000	0	-140 000	0	200 000
Utgående balans 22-12-31	60 000	10 000	190 000	-103 171	0	-3 213 301	0	-544 357	0
Redovisat värde 22-12-31	1 060 000	118 088	1 192 000	221 829	0	450 000	0	6 069 000	0

	Fondandelar Investerum Equity Value fond	Fondandelar Investerum Global Value fond	Fondandelar Investerum Basic Value fond	Kapital försäkring	Marknadsnoterade aktier	First Baltic Property	Fondandelar Investerum Basic Value fond	Kapital försäkring	Fondandelar Investerum Equity Value fond
Anskaffningsvärde									
Ingående balans 21-01-01	0	1 000 000	1 002 000	325 000	0	3 663 301	400 000	0	0
Förvärv	0	0	0	0	3 000 000	0	0	0	0
Avyttringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balans 21-12-31	0	1 000 000	1 002 000	325 000	3 000 000	3 663 301	400 000	0	0
Värdetförändringar									
Ingående balans 21-01-01	0	0	0	0	0	-3 213 301	0	0	0
Värdetförändringar	0	250 000	250 000	0	500 000	0	140 000	0	0
Utgående balans 21-12-31	0	250 000	250 000	0	500 000	-3 213 301	140 000	0	0
Redovisat värde 21-12-31	0	1 250 000	1 252 000	325 000	3 500 000	450 000	540 000	0	0

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Not 17 Övriga tillgångar				
Kundfordringar	2 636 524	15 279 950	0	0
Aktuell skattefordran	157 000	152 715	0	0
Övriga tillgångar	2 915 202	5 567	5	5
Summa	5 708 726	15 438 232	5	5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda hyror	498 283	457 423	0	0
Förutbetald försäkringspremie	193 849	148 980	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	292 440	436 336	7 500	0
Summa	984 572	1 042 739	7 500	0

Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

2023052526018

Not 19 Klientmedel	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Klientmedel som ej redovisas i balansräkningen Enligt FFFS 2008:25 3 kap 6§.	78 782 050	32 463 450
Summa	78 782 050	32 463 450

Not 20 Finansiella tillgångar och skulder	Koncernen		2022-12-31
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	39 955 918	0	39 955 918
Finansiella anläggningstillgångar	0	9 110 917	9 110 917
Övriga tillgångar	5 708 726	0	5 708 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	984 572	0	984 572
Summa	46 649 216	9 110 917	55 760 133
Skulder			
Övriga skulder	3 840 912	0	3 840 912
Leasingskuld	4 702 145	0	4 702 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 635 663	0	1 635 663
Summa	10 178 720	0	10 178 720

	Koncernen		2021-12-31
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	37 196 022	0	37 196 022
Finansiella anläggningstillgångar	0	7 317 000	7 317 000
Övriga tillgångar	15 438 232	0	15 438 232
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 042 739	0	1 042 739
Summa	53 676 993	7 317 000	60 993 993
Skulder			
Övriga skulder	5 667 808	0	5 667 808
Leasingskuld	5 982 351	0	5 982 351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 102 289	0	3 102 289
Summa	14 752 448	0	14 752 448

De finansiella skulderna förfaller inom 12 månader. Av leasingskulden på 4.702.145kr förfaller 1.307.823kr inom 12 månader. De fondandelar som redovisas till verkligt värde tillhör Nivå 2: värderade utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata. För övriga finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet motsvara det verkliga värdet.

Not 21 Övriga skulder	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	470 121	895 097
Övriga skulder	3 370 791	4 772 711
Summa	3 840 912	5 667 808

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Personalkostnader	1 240 907	2 893 864	0	0
Övriga upplupna kostnader	377 986	208 425	20 000	20 000
Summa	1 618 893	3 102 289	20 000	20 000

Not 23 Väsentliga händelser efter årets utgång

Bolaget är väl kapitaliserat och har utvärderat och uppdaterat förutsättningarna för att kunna hantera olika stressade scenarios. Under rådande omständigheter, Rysslands invasion av Ukraina och dess effekter på energikrisen och inflationen, är det dock mycket svårt att göra hållbara ekonomiska prognoser. Effekterna kommer sannolikt att vara långvariga och påverka samhällsekonomin nationellt, inom EU och globalt.

Not 24 Kapitaltäckning

EU antog under 2019 ett nytt kapitaltäckningsregelverk för värdepappersbolag som består av värdepappersbolagsförordningen (EU) nr 2019/2033 och värdepappersbolagsdirektivet (EU) 2019/2034. I regelverket finns bestämmelser om offentliggörande i artiklarna 46–53. Detta innebär i praktiken att bolaget ska presentera information årligen och i samband med att årsredovisningen presenteras.

Bolaget ska vid varje tidpunkt hålla kapital som motsvarar det högsta av:

1. Startkapital – så kallat permanent minimikapitalkrav (PMK).
2. Fasta omkostnader – fjärdedel av föregående års fasta kostnader.
3. K-faktorkrav

Dotterbolaget Investerum AB har ett startkapital på 150 000 EUR. Detta kapital motsvarar också det permanenta minimikapitalkravet som företaget alltid måste hålla. Kravet baserat på fasta omkostnader beräknas som en fjärdedel av företagskostnader för föregående år. Bolagets fasta omkostnader är alltså det vägledande kapitalkravet.

K-faktorkravet är beräknat utifrån tröskelvärden för K-faktorer uppdelade i tre riskkategorier: Kundrisk, Företagsrisk och Marknadsrisk.

Sedan år 2018 föreligger det en konsoliderad situation mellan Bolaget och moderbolaget Investerum Holding AB enligt dåvarande Tillsynsförordning (575/2013/EU). Den konsoliderade situationen är tillämplig även enligt det nya värdepappersbolagsregelverket (EU) nr 2019/2033 och (EU) 2019/2034.

Kapitaltäckningsanalys lämnas för Investerum Holding - Grupp enligt FFFS 2005:25 6 kap § 3 andra stycket.

Investerum Holding AB
Org.nr. 556613-6767

Information angående kapitaltäckning i Investerum AB och Investerum Holding - Grupp

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033 ("Värdepappersbolagsförordningen") lämnas här information som ska lämnas i årsredovisningen.

Uppgifter per 2022-12-31

Uppgifter om kapitalbas enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 49.1 (a) och (c) i IFR

Eget kapital och kapitalbas	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Aktiekapital	2 190 000 kronor	138 400 kronor
Reservfond	0 kronor	20 000 kronor
Aktieägartillskott	25 000 000 kronor	9 600 000 kronor
Balanserat resultat inklusive utdelning 7,6 Mkr från Investerum Holding AB till Bolagets aktieägare.	323 824 kronor	36 167 886 kronor
Årets resultat	-459 269 kronor	-2 207 422 kronor
Avdrag för immateriella tillgångar	-933 261 kronor	-933 261 kronor
Totalt kärnprimärt kapital	26 121 294 kronor	42 785 603 kronor
Kärnprimärkapital	26 121 294 kronor	42 785 603 kronor
Övrigt primärkapital	0 kronor	0 kronor
Supplementärkapital	0 kronor	0 kronor
Total kapitalbas	26 121 294 kronor	42 785 603 kronor

Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 50 (c) och (d) i IFR

Permanent minimikapitalkrav (PMK)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Startkapital	1 517 400 kronor	1 517 400 kronor
Fasta omkostnader		
Totala fasta omkostnader	22 508 847 kronor	22 662 009 kronor
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	5 627 212 kronor	5 665 502 kronor
K-faktorkrav		
Risk-to-Client (RtC)	618 174 kronor	618 174 kronor
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	136 317 kronor	136 317 kronor
K-CMH (Innehav av kundmedel)	213 664 kronor	213 664 kronor
K-ASA (Tillgångar under förvaring)	268 193 kronor	268 193 kronor
K-OCH (Hantering av kundorder)	0 kronor	0 kronor
Totalt K-faktorkrav	618 174 kronor	618 174 kronor
Totalt kapitalkrav	5 627 212 kronor	5 665 502 kronor

Kapitalrelationer	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Kärnprimär kapitalrelation (>56%)	464%	755%
Primär kapitalrelation (>75%)	464%	755%
Total kapitalrelation (>100%)	464%	755%
Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%)	379%	618%

Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav)	20 494 082 kronor	37 120 101 kronor
---	-------------------	-------------------

Kapitalbehov och likviditet enligt 8 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Artikel 50 (a) i IFR

Ytterligare kapitalbehov pelare 2 enligt bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Ryktetsrisker	252 000 kronor	252 000 kronor
Affärs- och intäktsrisk	629 000 kronor	629 000 kronor
Strategiska risker	377 000 kronor	377 000 kronor
Ytterligare kapitalbehov inom pelare 2 som avser Företagsrisker	1 258 000 kronor	1 258 000 kronor
Totalt kapitalbehov	6 885 212 kronor	6 923 502 kronor
Varav täcks med kärnprimärkapital	6 885 212 kronor	6 923 502 kronor

Likviditetsrisk	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Likviditetsreserv (kassa och tillgodohavande i bank)	22 142 720 kronor	39 955 918 kronor
Lagstadgat likviditetskrav (1 månads fasta omkostnader)	1 875 737 kronor	1 888 501 kronor
Internt likviditetskrav: Likvida medel ska aldrig understiga 2mkr	2 000 000 kronor	2 000 000 kronor
Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Internt likviditetskrav) (%)	1107%	1998%

Kommentarer till Bolagets offentliga uttalande av kapitaltäckning per 2022-12-31.

Kapitalbaskravet är beräknat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033 Värdepappersbolagsförordningen, (IFR). För värdepappersbolag som inte är små och icke-sammanlänkade enligt artikel 12.1 IFR ska kapitalbaskravet uppgå till det största av:

1) Permanent minimikapitalkrav 2) Kapitalkravet baserat på fasta omkostnader 3) K-faktorkravet

Kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet och Bolaget behöver uppfylla följande kapitalrelationer enligt IFR artikel 9:

a) En kärnprimärkapitalrelation på 56% b) En primärkapitalrelation på 75% c) En total kapitalrelation på 100%.

Bolaget uppfyller i dagstället dessa kapitalbaskrav.

Överskott av kärnprimärkapital visar i absoluta tal hur stort kapitalbasöverskottet är i förhållande till kraven enligt artikel 11 IFR utan hänsyn till tillkommande pelare 2-krav.

Not 21 f. Bolagets offentliga uttalande av kapitaltäckning per 2021-12-31 i Investerum AB och Investerum Holding - Grupp

Uppgifter om kapitalbas enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 49.1 (a) och (c) i IFR

Eget kapital och kapitalbas	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Aktiekapital	2 190 000 kronor	138 400 kronor
Reservfond	0 kronor	20 000 kronor
Aktieägartillskott	25 000 000 kronor	9 600 000 kronor
Balanserat resultat	-12 279 607 kronor	20 712 046 kronor
Årets resultat	22 603 431 kronor	23 055 029 kronor
Avdrag för immateriella tillgångar	-1 182 129 kronor	-1 182 129 kronor
Totalt kärnprimärt kapital	13 728 264 kronor	29 288 317 kronor
Kärnprimärkapital	13 728 264 kronor	29 288 317 kronor
Övrigt primärkapital	0 kronor	0 kronor
Supplementärkapital	0 kronor	0 kronor
Total kapitalbas	13 728 264 kronor	29 288 317 kronor

Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 50 (c) och (d) i IFR

Permanent minimikapitalkrav (PMK)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Startkapital	1 517 400 kronor	1 517 400 kronor
Fasta omkostnader		
Totala fasta omkostnader	19 472 640 kronor	19 763 413 kronor
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	4 868 160 kronor	4 940 853 kronor
K-faktorkrav		
Risk-to-Client (RtC)	494 462 kronor	494 462 kronor
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	125 906 kronor	125 906 kronor
K-CMH (Innehav av kundmedel)	97 906 kronor	97 906 kronor
K-ASA (Tillgångar under förvaring)	270 650 kronor	270 650 kronor
K-OCH (Hantering av kundorder)	0 kronor	0 kronor
Totalt K-faktorkrav	494 462 kronor	494 462 kronor
Totalt kapitalkrav	4 868 160 kronor	4 940 853 kronor

Kapitalrelationer	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Kärnprimär kapitalrelation (>56%)	282%	593%
Primär kapitalrelation (>75%)	282%	593%
Total kapitalrelation (>100%)	282%	593%
Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%)	249%	524%

Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav) 8 860 104 kronor 24 347 464 kronor

Kapitalbehov och likviditet enligt 8 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Artikel 50 (a) i IFR

Ytterligare kapitalbehov pelare 2 enligt bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Ryktesrisker	251 000 kronor	251 000 kronor
Affärs- och intäktsrisk	377 000 kronor	377 000 kronor
Strategiska risker	25 000 kronor	25 000 kronor
Ytterligare kapitalbehov inom pelare 2 som avser Företagsrisker	653 000 kronor	653 000 kronor
Totalt kapitalbehov	5 521 160 kronor	5 593 853 kronor
Varav täcks med kärnprimärkapital	5 521 160 kronor	5 593 853 kronor
Likviditetsrisk		
Likviditetsreserv (kassa och tillgodoavande i bank)	25 662 045 kronor	37 196 022 kronor
Lagstadgat likviditetskrav (1 månads fasta omkostnader)	1 622 720 kronor	1 646 951 kronor
Internt likviditetskrav: Likvida medel ska aldrig understiga 2mkr	2 000 000 kronor	2 000 000 kronor
Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Internt likviditetskrav) (%)	1283%	1860%

Not 25 Finansiella Risker**Risker, riskhantering och bedömning**

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika risker. Riktlinjer och rutiner för riskhantering har upprättats för att identifiera, kontrollera och följa upp de största riskområdena och omfattar kontrollfunktioner på olika nivåer.

Koncernens riskhantering finns dokumenterat i ett internt regelverk som revideras årligen eller vid behov. Styrelse och ledning tar aktiv del i framtagandet av riktlinjer för riskhanteringen. Varje ändring och komplettering i av styrelsen fastställda styrdokument relateras alltid till aktuella och framtida kapitalbehov. Vidare har en instruktion för intern kapitalutvärdering beslutats som närmare beskriver vilken metod som ska användas för utvärdering av kapitalbehov. Följande risker i verksamheten har identifierats:

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk menas risken att Koncernen inte erhåller betalning enligt det bokförda värdet eller tvingas göra nedskrivning av detsamma. Målsättningen med riskhantering är att eliminera alternativt begränsa kreditförlusterna. Kreditrisker i verksamheten uppstår därför endast i begränsad omfattning i form av sedvanliga kortfristiga fordringar och exponeringar på motparter, kunder och leverantörer. För att begränsa exponeringar arbetar Koncernen med flera leverantörer och bevakar de största exponeringarna. Koncernens likvida medel består huvudsakligen av banktillgodohavanden. Likvida medel är enbart placerade hos större banker där förlustrisken bedöms vara ytterst liten. Koncernen bedömer att kapitalkravet för kreditrisk väl täcker de risker som är förknippade med kreditrisk enligt ovan och att inget ytterligare kapitalbehov föreligger under pelare II.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas förlustrisk till följd av förändrade marknadsvärden i t.ex aktiekurser, fondkurser, räntor och valutor. Koncernen har inte något eget handelslager. Marknadsrisker kan därför bara uppstå om Koncernen placerar överskottslikviditet och/eller genererade vinster. Sådana medel skall förvaltas genom en försiktig placering i olika tillgångsslag samt genom bankinlåning och skall löpande följas upp vad gäller risk och resultat. Det är därför Koncernens bedömning att behov ej föreligger för ytterligare kapitalkrav enligt pelare II för marknadsrisker.

Operativ risk

Med operativa risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller icke fungerande interna förfaranden eller system eller på grund av mänskliga fel eller yttre händelser samt rättsliga risker. Risker som inkluderas är processrisker, personalrisker, systemrisker, externa risker och legala risker. Koncernen bedömer operativa risker som det riskområde där det är mest sannolikt att brister kan uppstå. Koncernens operativa risker motverkas främst genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i verksamheten som är prioriterad av styrelse och ledning. Detta innebär bl.a. krav på ändamålsenliga instruktioner och rutinbeskrivningar, klar definierad ansvars- och arbetsfördelning, väl fungerande IT-stöd med avstämningar och kontroller, behörighetssystem, interna informations- och rapporteringssystem för att bl.a. tillgodose ledningens krav på information om exempelvis verksamhetens riskexponering, samt informationssäkerhet och fysisk säkerhet. Koncernen har väl fungerande system som uppfyller ovanstående krav. Risken för mänskliga fel, icke ändamålsenliga och misslyckade processer samt felaktiga system bedöms därför som liten. Koncernen har valt att anlita externa parter för att driva funktionerna för regelefterlevnad och riskkontroll. Genom att lägga ut funktionerna externt säkerställs en hög kvalitet. Risken för väsentliga regelöverträdelser bedöms därför som liten.

Koncernen bedömer, baserat på självutvärdering, att det inte föreligger något kapitalbehov under Pelare II avseende operativa risker under den närmaste treårsperioden. Koncernen kommer i händelse av att Koncernens verksamhet ändras eller att Koncernens riskindikatorer påvisar väsentligt förhöjda operativa risker göra en förnyad bedömning av kapitalbehovet för operativa risker.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisker förekommer som en del av den löpande förvaltningen av tillgångar och skulder i balansräkningen. Koncernen kommer att bedriva sin verksamhet utan extern finansiering och i den mån en likviditetsrisk skulle uppstå kommer Koncernens ägare att tillskjuta kapital. Koncernen bedömer likviditetsrisken som låg, och i princip begränsad till att Koncernen måste kunna möta normala utgifter såsom löner, hyror och löpande räkningar. Det finns dessutom en bra process med löpande uppföljning av likviditeten i förhållande till limiter, vilket ytterligare minskar risken att en likviditetsbrist skulle uppstå. Om likviditetsbrist skulle uppstå finns en beredskapsplan för hur en sådan ska hanteras. Mot denna bakgrund bedömer Koncernen att det inte föreligger något behov att avsätta kapital för likviditetsrisk under pelare II.

Affärsrisk och intäktsrisk

Med affärsrisk avses risken för minskade intäkter med anledning av börsnedgång, att kunderna lämnar Koncernen eller regelverksförändringar. Intäktsrisken är den generella risken att intäkterna minskar och har stora likheter med affärsrisk varför Koncernen valt att hantera dessa risker tillsammans. Målsättningen med riskhanteringen är att minska påverkan av framtida börsnedgångar, att bibehålla en god förvaltning samt att följa regelverksförändringar. Det långsiktiga målet är att de repetitiva intäkterna uppgår till minst 125 % av Koncernens totala kostnader. Mot bakgrund av att mycket arbete redan har gjorts, och Koncernens fokus på strategiska frågor med löpande planering och regelbunden uppföljning har Bolaget valt att avsätta ytterligare kapital för intäktsrisk med 629 Tkr.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 25 f

Strategisk risk

Med strategiska risker avses risken för förlust på grund av förändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist för lyhördhet för marknadsförändringar. En väsentlig risk i verksamheten är möjligheten till nya kunder och affärsvolymen samt risken för att förlora kunder då man inte kan möta konkurrenternas erbjudande. Det är därför viktigt att ledning och styrelse kontinuerligt bevakar och utvärderar marknadsförutsättningar och affärsinriktning i syfte att kunna fatta strategiskt rätta beslut. En annan strategisk risk är att nyckelpersoner lämnar Koncernen. Mot denna bakgrund har Koncernen valt att hålla 377 Tkr i ytterligare kapital för strategisk risk under pelare II.

Ryktesrisker

Med ryktesrisk avses risken för förlust till följd av kunders, motparters, aktieägares, investerares och myndigheters negativa uppfattning om företaget. Negativ publicitet och försämrat rykte kan bland annat uppstå som en konsekvens av bristande riskhantering och/eller regelefterlevnad. För att minska risken för sådana brister har Koncernen därför tagit in externa konsulter för att se över hela rådgivningsprocessen med avseende på dessa områden. En plan har fastställts för hur detta arbete ska gå till. Koncernen har sedan starten 2007 haft ett fåtal incidenter som har fått publikt fokus, dels sanktionen från Finansinspektionen, dels ett fall som gick upp till Allmänna Reklamationsnämnden ARN. Koncernen kan idag konstatera att, även om dessa incidenter var allvarliga (framförallt sanktionen från Finansinspektionen) så har Koncernen inte kunnat urskilja särskilt många kunder som faktiskt har lämnat Koncernen till följd av dessa. Effekten av incidenterna har varit tydligare i form av att nya kunder har tvekat att bli kunder hos Koncernen.

Mot bakgrund av ett bedömt intäktsbortfall om ca 5 % och att publika incidenter historiskt har inträffat ungefär vartannat år, konservativt räknat, har Koncernen valt att hålla 252 Tkr i ytterligare kapital för ryktesrisker under pelare II.

Koncentrationsrisk

Engagemang som är koncentrerade till ett begränsat antal kunder, till en viss bransch eller geografiskt område innebär sårbarheter och kan utgöra koncentrationsrisker. Det finns även en identifierad koncentrationsrisk till produkter, något som benämns produktkoncentrationsrisk. Koncernen har för närvarande sina kunder främst i Stockholmsregionen vilket kan innebära viss koncentrationsrisk. Koncernen anser dock att kundunderlaget i regionen hittills inte utgör sådan nivå av risk att den behöver hanteras på ett särskilt sätt. Koncernen satsar på att öka externa distributionskanaler för att därigenom stärka distributionskraften för förvaltningen. Koncernen följer även utvecklingen på produktområdet och förändringar som kan komma i form av regelverksförändringar. Koncernen bedömer, baserat på ovanstående, att det inte föreligger ytterligare kapitalbehov enligt Pelare II för koncentrationsrisker. Koncernen bedömer inte heller att koncentrationsriskerna kommer att öka avsevärt under den närmaste treårsperioden, och väljer därför i dagsläget att inte avsätta något ytterligare kapital under Pelare II under den närmaste treårsperioden.

Stockholm, 2023-05-03

.....
Joakim Huth
Styrelseordförande

.....
Krister Huth

.....
Richard Pantzar

.....
Charlotte Pantzar Huth

Min revisionsberättelse har avgivits 2023-05-03

.....
Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

Dokumentet är godkänt elektroniskt och har därför inte handskrivna signaturer.

2023052526024



Document history

COMPLETED BY ALL:
03.05.2023 10:49

SENT BY OWNER:
Ebba Linder • 03.05.2023 09:22

DOCUMENT ID:
HyxGaiKkEn

ENVELOPE ID:
SJK6iF1Nh-HyxGaiKkEn

DOCUMENT NAME:
Investerum Holding AB Årsredovisning 2022-12-31.pdf
21 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. JOAKIM HUTH j.huth@investerum.se	Signed Authenticated	03.05.2023 09:26 03.05.2023 09:24	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/10/03) IP: 212.181.99.178
2. KRISTER HUTH k.huth@investerum.se	Signed Authenticated	03.05.2023 09:29 03.05.2023 09:25	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1967/09/09) IP: 212.181.99.178
3. RICHARD PANTZAR richard@orvaus.se	Signed Authenticated	03.05.2023 09:43 03.05.2023 09:41	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1983/01/14) IP: 146.247.189.2
4. CHARLOTTE PANTZAR HUTH pantzarhuth@gmail.com	Signed Authenticated	03.05.2023 09:52 03.05.2023 09:51	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1968/08/11) IP: 94.191.136.8
5. NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	03.05.2023 10:49 03.05.2023 10:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 88.131.44.131

* 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.



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Investerum Holding AB

Org.nr. 556613-6767

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Investerum Holding AB för år 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseende rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs är närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens 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 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 och koncernredovisningen 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 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 och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för minrevision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen.

Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Investerum Holding AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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.

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 i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.



Grant Thornton

Stockholm den 3 maj 2023
Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

2023052526027

2023052526028



Document history

COMPLETED BY ALL:
03.05.2023 10:48
SENT BY OWNER:
Ebba Linder : 03.05.2023 10:40
DOCUMENT ID:
B1AzC5J4n
ENVELOPE ID:
HkRG0qy43-B1AzC5J4n

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse Investerum Holding_RÅ2022.pdf
3 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	03.05.2023 10:48 03.05.2023 10:47	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 88.131.44.131

* 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