

HHGS Handels Capital Management AB

556854-9348

Årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Samtliga belopp är angivna i hela kronor.

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2023-06-07. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Elektroniskt underskriven av

Filip Andreasson, Styrelseledamot

2023-06-09

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver verksamhet inom kapitalförvaltning på uppdrag av Handelshögskolans i Göteborg Studentkår och dess koncernföretag. Verksamheten har bedrivits sedan 2011.

HHGS Handels Capital Management AB är ett helägt dotterbolag till HHGS Holding Aktiebolag org.nr. 556480-8672, med säte i Göteborg. Bolaget ingår i en koncern där moderbolaget för hela koncernen är Handelshögskolans i Göteborgs Studentkår, org.nr. 857206-3603, med säte i Göteborg.

Företaget har sitt säte i Göteborg.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2022 var ett tufft år på börsen, och således även för kapitalförvaltare. Stockholmsbörsens breda index hade avkastningsmässigt sitt sämsta år sedan finanskrisen 2008. Tack vare den blandade exponeringen i bolagets förvaltning blev avkastningen bättre än Stockholmsbörsen, men alltjämt negativ för året. I början på verksamhetsåret slutfördes arbetet kring förvaltningsdirektiven som påbörjades under fjolåret. De nya direktiven färdigställdes och började gälla under årets första kvartal.

Efter ett tufft börsår kliver vi in i det nya året med höga förväntningar.

Flerårsöversikt

	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Nettoomsättning	116 944	305 766	305 314	90 664
Resultat efter finansiella poster	-69 725	152 068	206 413	18 259
Soliditet (%)	77	73	75	74

Anledningen till den stora minskningen i omsättning jämfört med föregående år beror på den svaga börsutvecklingen, som i sin tur resulterat i svagare utveckling på bolagets portfölj. Vid avkastning sämre än jämförelseindex utgår inte någon prestationsbaserad förvaltningsavgift, vilken typiskt sett utgör en majoritet av omsättningen i de fall då den utgår. Föregående år utgick en prestationsbaserad avgift, vilket innebär att den stora skillnaden delvis också förklaras av höga jämförelsetal.

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets ingång	50 000	190 494	79 970	320 464
Balanseras i ny räkning		79 970	-79 970	0
Årets resultat			-37 435	-37 435
Vid årets utgång	50 000	270 464	-37 435	283 029

Resultatdisposition

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående medel

Balanserat resultat	270 464
Årets resultat	-37 435
Summa	233 029
Disponeras enligt följande	
Balanseras i ny räkning	233 029
Summa	233 029

Resultaträkning

	Not 1	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		116 944	305 766
Övriga rörelseintäkter		8 072	500
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		125 016	306 266
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-157 828	-128 758
Personalkostnader	2	-36 965	-25 470
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-1
Summa rörelsekostnader		-194 793	-154 229
Rörelseresultat		-69 777	152 037
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		52	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	31
Summa finansiella poster		52	31
Resultat efter finansiella poster		-69 725	152 068
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		32 290	0
Förändring av periodiseringsfonder		0	-44 560
Summa bokslutsdispositioner		32 290	-44 560
Resultat före skatt		-37 435	107 508
Skatter			
Skatt på årets resultat		0	-27 538
Årets resultat		-37 435	79 970

Balansräkning

	Not 1	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	3	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0
Summa anläggningstillgångar		0	0
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 781	0
Fordringar hos koncernföretag		165 100	0
Övriga fordringar		66 022	2 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	323 765
Summa kortfristiga fordringar		232 903	325 943
Kassa och bank			
Kassa och bank		240 879	227 519
Summa kassa och bank		240 879	227 519
Summa omsättningstillgångar		473 782	553 462
Summa tillgångar		473 782	553 462

Balansräkning

	Not 1	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		270 464	190 494
Årets resultat		-37 435	79 970
Summa fritt eget kapital		233 029	270 464
Summa eget kapital		283 029	320 464
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		104 560	104 560
Summa obeskattade reserver		104 560	104 560
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		0	0
Summa långfristiga skulder		0	0
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		2 494	0
Leverantörsskulder		0	25 671
Skulder till koncernföretag		31 125	0
Skatteskulder		0	49 397
Övriga skulder		42 574	43 370
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 000	10 000
Summa kortfristiga skulder		86 193	128 438
Summa eget kapital och skulder		473 782	553 462

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

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

Soliditet

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

Not 2 - Medelantal anställda

	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Medelantal anställda under året	1,0	1,0

Not 3 - Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärden	80 906	80 906
Utgående anskaffningsvärden	80 906	80 906
Avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-80 906	-80 906
Årets avskrivningar	0	0
Utgående avskrivningar	-80 906	-80 906
Redovisat värde	0	0

Not 4 - Uppgift om moderbolag

Bolaget är ett dotterbolag till HHGS Holding Aktiebolag, med organisationsnummer 556480-8672 och säte i Göteborg.

Underskrifter

Årsredovisning för HHGS Handels Capital Management AB, 556854-9348
Avseende räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Elektroniskt underskriven
Göteborg

Filip Andreasson
Filip Andreasson
Ordförande
2023-05-31

Adam Agerbrink
Adam Agerbrink
Styrelseledamot
2023-05-31

Hanna Friberg
Hanna Friberg
Styrelseledamot
2023-05-31

Love Josefsson
Love Josefsson
Styrelseledamot
2023-05-31

Andrea Karlsson Sewell
Andrea Karlsson Sewell
Styrelseledamot
2023-05-31

Arian Raoof
Arian Raoof
Styrelseledamot
2023-05-27

Ludwig Germunder
Ludwig Germunder
VD
2023-05-31

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-06-05
Baker Tilly Guide AB

Lars Magnus Frisk
Lars Magnus Frisk
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för HHGS Handels Capital Management AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av HHGS Handels Capital Management AB:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till HHGS Handels Capital Management 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 13 juni 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för HHGS Handels Capital Management AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att årsstämman 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 HHGS Handels Capital Management 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 revisionsssed 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 revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg 2023-06-05

Baker Tilly Guide AB

Lars Magnus Frisk
Lars Magnus Frisk
Auktoriserad revisor