

ALCUR FONDER⁸⁸

Årsredovisning

för

ALCUR FONDER AB

556703-4870

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i ALCUR FONDER AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-03-09. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2022-03-09



Niclas Röken

Årsredovisning

för

ALCUR FONDER AB

556703-4870

Räkenskapsåret

2022

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter	13

Styrelsen och verkställande direktören för ALCUR FONDER AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget har tillstånd att utöva fondverksamhet och näringsverksamhet enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Verksamheten drivs enligt LAIF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren samt övriga tillämpliga lagar och författningar.

Bolaget erhöll den 27 november 2006 av Finansinspektionen tillstånd att utöva fondverksamhet och då godkändes även fondbestämmelserna för fonden ALCUR. Per den 26 november 2014 har Bolaget av Finansinspektionen erhållit tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder.

Bolaget startade den 10 januari 2007 förvaltningen av investeringsfonden ALCUR. Den 11 maj 2018 startades fonden ALCUR SELECT. Den 1 januari 2021 startades fonden ALCUR Grow.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Fonder:

ALCUR är en specialfond som placerar i aktier i Norden och kan beskrivas som en lång/kort absolutavkastande hedgefond. Fondens målsättning är att över tid uppnå en god riskjusterad avkastning under alla marknadsförhållanden. Fonden jämför sig inte med något index utan med den riskfria räntan. Den förvaltade volymen steg under 2022 från 4 556 till 6 723 miljoner kronor. Fondens utveckling var något bättre än fondens målavkastning med en uppgång på 8,2 procent, vilket placerade fonden i topp av specialfonder med lägre risknivå.

ALCUR Select är en specialfond som placerar i aktier i Norden och kan beskrivas som en lång/kort hedgefond. Fonden har en högre risknivå än ALCUR och har som målsättning att över tid uppnå en hög värdetillväxt.

Fonden jämför sig inte med något index utan med den riskfria räntan plus 5 procentenheter.

Fonden stängde för insättning 2020 men tog under 2022 in ca 170 (168) miljoner kronor under perioder månader då den var öppen med begränsad teckning. Den förvaltade volymen minskade under året från 4 128 miljoner kronor till 3 040 miljoner kronor. Fonden sjönk med 19,4 procent

ALCUR Grow är en specialfond som placerar i aktier i Norden. Fondens målsättning är att äga de blivande storbolagen i Norden. Fonden skiljer sig från våra andra fonder bland annat på så sätt att den inte blankar, är mer koncentrerad och genom att mer uttalat fokusera på små- och medelstora bolag. Fonden jämför sig inte med något index utan med den riskfria räntan plus 5 procentenheter.

Den förvaltade volymen minskade från 1 320 miljoner kronor till 1 005 miljoner kronor. Andelsklass A sjönk 24,54 procent och Andelsklass B sjönk 25,16 procent, vilket var ett starkt resultat, relativt konkurrenter/marknaden, som placerade fonden i topp bland fonder med inriktning mot mindre bolag i Norden.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Fondbestämmelserna för samtliga fonder har ändrats så bolaget kan besluta om begränsad teckning. Detta innebär att fonderna kan stängas för insättning när optimal förvaltningsvolym uppnås, men ändå utfärda andelar i begränsad omfattning då omständigheterna så medger. Bolaget har lämnat in ansökan om godkännande av fondbestämmelser för en ny fond.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inget att rapportera.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Arbetet med att förbättra fondernas investeringsprocesser kommer fortsätta. Bolagets intäkter baseras på fasta och rörliga intäkter. För bolaget är det således väsentligt att fondförmögenheten är stabil med en diversifierad kundbas. Bolaget täcker sina kostnader med den fasta avgiften. Inga stora investeringar planeras under 2023. Detta kan ändras om möjligheter uppstår som kan anses gynna bolagets långsiktiga tillväxt.

Ägarförhållanden

Bolagets ägare som innhar mer än 10% av rösterna är enligt följande: Atle Investment Management AB (30,37%), Niclas Röken (21,01%), Johan Klevby (21,01%), Wilhelm Gruvberg (16,49%).

Flerårsöversikt (Tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	200 124	326 520	320 831	65 586	21 492
Resultat efter finansiella poster	162 233	295 010	304 929	52 440	12 254
Soliditet (%)	65	67	77	79	95
Balansomslutning	214 911	363 071	323 868	65 093	20 404

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 500 000	8 477 742	234 179 455	244 157 197
Disposition enligt beslut av årsstämman:		234 179 455	-234 179 455	0
Utdelning		-234 000 000		-234 000 000
Årets resultat			128 733 052	128 733 052
Belopp vid årets utgång	1 500 000	8 657 197	128 733 052	138 890 249

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	8 657 197
årets vinst	128 733 052
	137 390 249
disponeras så att	
till aktieägarna utdelas (10 288kr per aktie)	127 600 000
i ny räkning överföres	9 790 249
	137 390 249

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

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

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

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		200 124 144	326 519 629
Övriga rörelseintäkter	2	665 736	0
		200 789 880	326 519 629
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 4	-28 308 032	-22 793 568
Personalkostnader	5	-10 288 391	-8 641 072
Övriga rörelsekostnader		-677	-12 955
		-38 597 100	-31 447 595
Rörelseresultat		162 192 780	295 072 034
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		144 990	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-105 056	-62 020
		39 934	-62 020
Resultat efter finansiella poster		162 232 714	295 010 014
Resultat före skatt		162 232 714	295 010 014
Skatt på årets resultat	6	-33 499 662	-60 830 559
Årets resultat		128 733 052	234 179 455

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	7	878 850	878 850
		878 850	878 850
Summa anläggningstillgångar		878 850	878 850
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		48 691 265	63 936 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	16 869 445	63 207 368
		65 560 710	127 144 185
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		5 000 000	5 000 000
		5 000 000	5 000 000
<i>Kassa och bank</i>		143 471 699	230 047 888
Summa omsättningstillgångar		214 032 409	362 192 073
SUMMA TILLGÅNGAR		214 911 259	363 070 923

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9, 10		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 500 000	1 500 000
		1 500 000	1 500 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		8 657 197	8 477 742
Årets resultat		128 733 052	234 179 455
		137 390 249	242 657 197
Summa eget kapital		138 890 249	244 157 197
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		942 008	1 442 478
Aktuella skatteskulder		70 331 873	112 379 646
Övriga skulder		369 718	417 726
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	4 377 411	4 673 876
Summa kortfristiga skulder		76 021 010	118 913 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		214 911 259	363 070 923

Kassaflödesanalys

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	12	162 232 714	295 010 014
Betald skatt		-60 301 883	-75 353 921
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		101 930 831	219 656 093
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		46 337 923	13 954 371
Förändring av leverantörsskulder		-500 471	954 055
Förändring av kortfristiga skulder		-344 472	3 273 163
Kassaflöde från den löpande verksamheten		147 423 811	237 837 682
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	-878 850
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-878 850
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-234 000 000	-239 600 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-234 000 000	-239 600 000
Årets kassaflöde		-86 576 189	-2 641 168
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		230 047 888	232 689 057
Likvida medel vid årets slut		143 471 699	230 047 889

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde 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 intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anläggningstillgångar

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

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	20%
---	-----

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Inkomstskatter

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

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Avsättningar

Som avsättning har redovisats förpliktelser gentemot tredje man som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen antingen är säkra eller sannolika till sin förekomst men oviss till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

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 balansomslutning.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Not 2 Leasing, leasegivare

Årets leasingintäkter avseende leasingavtal, uppgår till 688 400 (516 300) kronor.
Leasingintäkten avser andrahandsuthyrning av lokal.

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

	2022	2021
Inom ett år	688 400	516 300
Senare än ett år men inom fem år	688 400	1 376 800
	1 376 800	1 893 100

Not 3 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 670 089 (647 338) kronor.

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

	2022	2021
Inom ett år	2 914 040	2 733 810
Senare än ett år men inom fem år	3 156 877	6 070 917
	6 070 917	8 804 727

Not 4 Arvode till revisorer

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.

	2022	2021
PwC		
Revisionsuppdrag	456 081	305 523
	456 081	305 523

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2022	2021
Medelantalet anställda		
Kvinnor	0	0
Män	7	6
	7	6
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 020 000	1 020 000
Övriga anställda	6 106 845	4 900 975
	7 126 845	5 920 975
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	134 880	108 000
Pensionskostnader för övriga anställda	598 451	554 814
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	2 334 354	1 958 295
	3 067 685	2 621 109
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	10 194 530	8 542 084
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	25 %	25 %
Andel män i styrelsen	75 %	75 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100 %	100 %

Not 6 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022	2021
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-33 499 662	-60 830 559
Totalt redovisad skatt	-33 499 662	-60 830 559

Avstämning av effektiv skatt

	2022		2021	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		162 232 714		295 010 014
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-33 419 939	20,60	-60 772 063
Ej avdragsgilla kostnader		-80 444		-50 990
Ej skattepliktiga intäkter		10 193		
Justering avseende skatter för föregående år		0		563
Schablonskatt fondandelar		-9 472		-8 069
Redovisad effektiv skatt	20,65	-33 499 662	20,62	-60 830 559

Not 7 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	878 850	0
Tillkommande fordringar	0	878 850
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	878 850	878 850
Utgående redovisat värde	878 850	878 850

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	841 696	526 370
Upplupet arvode	15 335 814	61 744 250
Förutbetalda leasingavgifter, kortfristig del	691 935	936 748
	16 869 445	63 207 368

Not 9 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvotvärde
Antal A-Aktier	12 500	120
Antal B-Aktier	0	0
	12 500	

Not 10 Disposition av vinst eller förlust

2022-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	8 657 197
årets vinst	128 733 052
	137 390 249

disponeras så att	
till aktieägarna utdelas (10 288kr per aktie)	127 600 000
i ny räkning överföres	9 790 249
	137 390 249

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Personalkostnader	995 806	482 427
Förvaltningskostnader	3 261 606	4 071 449
Övrigt	120 000	120 000
	4 377 412	4 673 876

Not 12 Räntor och utdelningar

	2022-12-31	2021-12-31
Erhållen ränta	144 990	0
Erlagd ränta	-105 056	-62 020
	39 934	-62 020

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm den dag som framgår av våra underskrifter

Björn Nilsson
Ordförande

Frans Henrik Kockum

Anna Ramel

Gustav Ohlsson

Niclas Röken
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av våra underskrifter

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ALCUR FONDER AB 556703-4870 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: BJÖRN NILSSON

Björn Nilsson
Styrelseordförande

2023-02-22 14:48:17 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: NICLAS RÖKEN

Niclas Röken
Verkställande direktör

2023-02-22 15:43:58 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Frans Henrik Kockum

Frans Henrik Kockum
Herr

2023-02-22 13:30:19 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Gustav Erik Thor Ohlsson

Gustav Ohlsson

2023-02-22 14:17:04 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Anna Karin Ramel

Anna Ramel

2023-02-23 14:09:42 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

2023-02-23 15:45:45 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ALCUR FONDER AB, org.nr 556703-4870

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ALCUR 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 ALCUR FONDER ABs 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 för ALCUR FONDER AB.

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 ALCUR 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.

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

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 ALCUR 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 ALCUR 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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.

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

2023-02-23 15:46:12 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post