

2025061229678

**IKC Capital AB, org. nr 556538-0325**

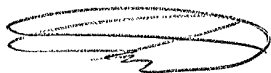
**Årsredovisning 2022-01-01 – 2022-12-31**

**Fastställelseintyg:**

Undertecknad ledamot av bolagets styrelse, intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att förestående balans- och resultaträkning blivit fastställda på årsstämman 2023-06-07

Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 2023-06-09



Lukas Lindkvist, Ledamot

# ÅRSREDOVISNING

2022-01-01 - 2022-12-31

för

**IKC Capital AB**

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

## **Innehållsförteckning**

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för IKC Capital AB org.nr: 556538-0325 med säte i Malmö kommun får härmed avge årsredovisning för 2022.

### Information om verksamheten

IKC Capital AB är ett värdepappersbolag enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolaget tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning.

IKC Capital AB innehar följande tillstånd enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden:

- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Antalet anställda uppgick vid årets slut till 4 personer.

### Koncernstruktur

Bolaget är ett helägt dotterbolag till IKC Financial Group AB, 556747-4266 som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Pensionera Group AB, 556976-8269.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under inledningen av året avslutades samarbetsavtalet med ett större försäkringsbolag. I samband med detta valde IKC Capital att avveckla fonden IKC Tre Euro vilket påverkat bolagets intäkter.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att rapportera.

### Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets intäkter är direkt beroende av börsutvecklingen. Fallande kurser minskar förvaltad kapital på vilket bolagets intäkter beräknas. Om fondvärdet faller med 10 % bedöms bolagets intäkter på helårsbasis minska med 5,9 mkr (13,9 mkr).

### Finansiella risker

Bolaget tar inte några egna positioner med ränte- och aktiekursrisk i affärsverksamheten. Kreditrisken är begränsad eftersom likviditetsöverskottet är insatt på bankmedel. Vidare tas intäkterna ut med en viss procentandel av fondvärdet utav fondförsäkringsgivaren och inte av de privatpersoner som är företagets kunder. Bolagets likviditetsrisk bedöms också vara begränsad på grund av att såväl provisionsintäkter som provisionskostnader följer fondvärdet i förvaltad kapital vilket i princip innebär att företaget har en relativt fast bruttomarginal. För ytterligare upplysningar kring risker hänvisas till not 3.

### Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning, tkr	58 774	138 919	25 364	10 070	19 456
Resultat efter finansiella poster, tkr	3 271	63 315	10 194	-2 127	-1 208
Balansomslutning, tkr	36 125	87 072	25 909	11 774	13 906
Soliditet, %	43	64	71	89	75
Avkastning på totalt kapital, %	9	73	39	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	21	114	55	neg	neg

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 2.

### Resultat och ställning

Bolagets resultat uppgår till -12 tkr (45 043).

### Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Under kommande år avser Bolaget att fortsätta lansera befintliga produkter inom olika försäljningsplattformar tillsammans med banker och försäkringsbolag. Ytterligare plattformar knyts till Bolagets samarbeten och lansering av flera av våra fonder på dessa sker under 2023.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	13 875 041
Årets resultat	-12 432
<b>Summa:</b>	<b>13 862 609</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägare utdelas	0
Till nästa år balanseras	13 862 609
<b>Summa:</b>	<b>13 862 609</b>

2023061229682

**Resultaträkning**

		2022	2021
<b>Belopp i tkr</b>	<b>Not</b>		
Ränteintäkter	7	358	133
Räntekostnader	7	-21	-1
<b>Räntenetto</b>		<b>337</b>	<b>133</b>
Provisionsintäkter	4,5	58 774	138 919
Provisionskostnader	6	-24 624	-40 364
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-74	102
Övriga intäkter	22	0	-8
<b>Summa av rörelseintäkter</b>		<b>34 076</b>	<b>98 648</b>
Allmänna administrationskostnader	9	-30 541	-35 134
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	14	-10	-39
Övriga rörelsekostnader		-591	-294
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-31 142</b>	<b>-35 466</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>3 271</b>	<b>63 315</b>
Bokslutsdispositioner	10	-3 271	-6 560
Skatt	11	-12	-11 712
<b>Årets resultat</b>		<b>-12</b>	<b>45 043</b>

Bolagets totalresultat överensstämmer med årets resultat, inga omklassificeringar från övrigt totalresultat är därmed möjligt.

**BALANSRÄKNING**

<b>TILLGÅNGAR ( tkr)</b>	<b>Not</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Utlåning till kreditinstitut	12, 21	13 151	68 766
Aktier och andelar	13, 21	0	415
Immateriella anläggningstillgångar	14	0	10
Fordringar på koncernföretag	21	10 437	10 133
Övriga tillgångar	15, 21	11 913	2 184
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16, 21	624	5 565
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>36 125</b>	<b>87 072</b>

**SKULDER OCH EGET KAPITAL**

		<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Skulder till koncernföretag	21	3 322	6 561
Övriga skulder	17, 21	1 007	1 155
Skatteskulder	20	9 176	13 497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18, 21	7 198	10 382
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>20 703</b>	<b>31 595</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	19	1 500	1 500
Reservfond		60	60
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>1 560</b>	<b>1 560</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		13 875	8 875
Årets vinst		-12	45 043
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>13 863</b>	<b>53 918</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>15 423</b>	<b>55 478</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>36 125</b>	<b>87 072</b>



2025061229685

**Kassaflödesanalys**

(Indirekt metod)

Belopp i tkr	2022	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	3 271	63 315
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet;		
Avskrivningar	10	39
Övriga poster	-	-
Betald skatt	-4 334	-95
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>-1 054</b>	<b>63 258</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändringar av rörelsefordringar	-4 678	-7 248
Förändringar av leverantörsskulder	-149	355
Förändringar av rörelseskulder	-3 133	5 588
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 012</b>	<b>61 954</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utdelning	-40 043	-11 500
Ovillkorat aktieägartillskott	0	3 500
Lämnat koncernbidrag	-6 560	0
Erhållet koncernbidrag	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-46 603</b>	<b>-8 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-55 615</b>	<b>53 954</b>
<b>Likvida medel samt utlåning till kreditinstitut ingående balans</b>	<b>68 765</b>	<b>14 811</b>
<b>Likvida medel samt utlåning till kreditinstitut vid årets slut</b>	<b>13 150</b>	<b>68 765</b>



## NOTER

### Not 1 Allmän information

---

Årsredovisningen avges per 31 december 2022 och avser IKC Capital AB som är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Malmö. Bolaget är ett helägt dotterbolag till IKC Financial Group AB, 556747-4266 som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Pensionera Group AB, 556976-8269.

### Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

---

#### Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Redovisningsrådets Rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, med vilket avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan.

#### Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde förutom vissa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde (se not 21).

#### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Företagsledningen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende företagets viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. Inga kritiska bedömningar eller viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar har identifierats.

#### Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktion kommer att tillfalla företaget. Dessa provisioner och avgifter är relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. Till dessa provisioner hör olika typer av provisionsintäkter för placering av värdepapper för kunds räkning.

#### Ränteintäkter och räntekostnader

Bolagets ränteintäkter består av ränta på likvida medel på bank samt ränta på likvida medel placerade i depåer. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna och erlagda räntor.

#### Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

#### Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för bankgiro, depåavgifter och övriga avgifter.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet av finansiella transaktioner består av:  
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på instrument som bestämts tillhöra kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

### Personalkostnader

Personalkostnader omfattar löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter samt övriga personalkostnader, såsom friskvård.

### Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar förvaltnings- och administrativa tjänster för verksamheten. Här redovisas också övriga rörelsekostnader såsom hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese och representationskostnader.

### Leasing

Leasingavtal redovisas enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2000:4. Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. Det innebär att leasingavgiften kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

### Skatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket.

Uppskjuten skatt avseende framtida skatteeffekter redovisas inte i resultat- och balansräkningen.

### Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget i allt väsentligt överfört risker och förmåner förknippade med den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

### Klassificering och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut, fordringar på koncernföretag, övriga tillgångar och del av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Finansiella skulder består av skulder till koncernföretag, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier, beroende på typ av finansiellt instrument. Klassificeringen bestäms vid anskaffningstidpunkten. Finansiella tillgångar som är skuldinstrument, såsom kundfordringar, klassificeras beroende på affärsmodellen och karakteristiska hos de avtalsenliga kassaflödena. Finansiella tillgångar som ingår i en affärsmodell som innebär att hålla de finansiella tillgångarna för att inkassera de avtalsenliga kassaflödena klassificeras som, och redovisas till, upplupet anskaffningsvärde om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. Bolagets finansiella skulder klassificeras som, och redovisas till, upplupet anskaffningsvärde.

När en finansiell tillgång eller skuld redovisas för första gången värderas den till verkligt värde plus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden. Efterföljande värdering avgörs av hur instrumentet har klassificerats, se nedan.

Följande kategorier finns i bolaget:

*Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde*

Kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet" avser aktier och andelar. Det finns tre nivåer vid värdering till verkligt värde beroende på i vilken omfattning verkligt värde är baserat på observerbara indata enligt en hierarki med följande nivåer:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen

Nivå 3: Indata för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata (icke observerbara)

Om det finansiella instrumentet är noterat på en aktiv marknad används noterat pris som underlag för verkligt värde.

Om marknaden för det finansiella instrumentet inte är aktiv använder bolaget andra värderingstekniker.

*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar i kategorin ingår i en affärsmodell att inkassera avtalsenliga kassaflöden och har kassaflöden som enbart består av kapitalbelopp och ränta. Fordringarna har koppling till bolagets leveranser av tjänster. Finansiella tillgångar i kategorin redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med reserveringar för förväntade kundförluster. Följande tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde: Fordringar på koncernföretag, Övriga tillgångar, Likvida medel och Upplupna intäkter.

*Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

I denna kategori redovisas räntebärande och ej räntebärande finansiella skulder som inte innehas för handelsändamål.

Värdering görs till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. De balansposter som ingår i kategorin andra finansiella skulder består av Skulder till koncernföretag, Övriga skulder och Upplupna kostnader.

Övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår också av not 21, Finansiella tillgångar och skulder.

### Immateriella och materiella tillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anläggningstillgångarna avskrivs systematiskt över den bedömda nyttjandeperioden. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av immateriella och materiella tillgångar. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

	<u>Antal år</u>
Programvarulicens	5 år
Goodwill	5 år
Inventarier	5 år

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst eller förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

### Nedskrivningar

#### *Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar*

IFRS 9 introducerar en modell för förväntade kreditförluster vid värderingen av nedskrivningar där en reserv som motsvarar förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. I modellen värderas reserven för förväntade kreditförluster baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället och bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat.

För kundfordringar och kortfristiga fordringar tillämpar bolaget den förenklade modellen och redovisar förväntade kundförluster för återstående löptid. Bedömningen baseras på betalningshistorik, historiska kundförluster och utsikter om framtiden. Fordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. IKCC definierar detta bland annat att som att motparten misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontraktuella betalningar är mer än 30 dagar försenade.

#### **Utlåning till kreditinstitut**

I Utlåning till kreditinstitut ingår banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

### Aktiekapital

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

### Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

**Ersättningspolicy**

Av 3 a kap. i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse framgår att bolaget är skyldigt att ha en dokumenterad ersättningspolicy. Ersättningspolicyn utgör grunderna och principerna för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp samt för hur företaget definierar anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Ersättningspolicyn ska dels vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, dels motverka ett överdrivet risktagande.

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen. Om någon av dessa funktioner köpts in externt åligger det den verkställande direktören att säkerställa att arvode utbetalas utan inslag av rörlig ersättning. Styrelsen ska även besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy.

Det åligger Bolaget att utse en särskild styrelseledamot i styrelsen som, i vart fall årligen, ska göra en oberoende bedömning av Bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. I denna bedömnings- och utvärderingsprocess ska funktionen för riskkontroll och/eller funktionen för regelefterlevnad delta. Kontrollfunktionernas deltagande tar sikte på dels den generella utformningen av Bolagets ersättningssystem, dels individuella fall om det kan antas att någon av kontrollfunktionerna har viktig information som kan ha betydelse för den anställdes rörliga ersättning.

Den rörliga ersättningen ska inte fungera som ett incitament för ökat risktagande, och de kvalitativa variablerna som ligger till grund för den rörliga ersättningen ska verka för ett långsiktigt värdeskapande. Innan styrelsen beslutar om att betala ut rörlig ersättning till VD ska VD:s arbete alltid kvalitetssäkras. I kvalitetssäkringen beaktas, förutom Bolagets resultat, Bolagets regelefterlevnad, kundnöjdhet och interna styrning och kontroll. Den rörliga ersättningen är flexibel till sin natur och kan sänkas eller utebli om VD inte uppfyllt eller bidragit till följande uppgifter eller mål. Bolagets funktion för regelefterlevnad ska minst årligen granska om Bolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn.

**Justering av rörlig ersättning**

Bolaget ska säkerställa att eventuell rörlig ersättning, inbegripet ersättning som skjutits upp, endast betalas ut eller övergår till den anställda till den del det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation vid tidpunkten för utbetalningen och motiverat enligt Bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen ska även kunna falla bort helt av samma skäl.

### **Beslutsprocesser för löner och ersättningar**

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen.  
Ersättningspolicyn finns tillgänglig på bolagets hemsida [www.ikc.se](http://www.ikc.se).

#### *Pensionsförpliktelser*

Pensionsplanen för verkställande direktören är avgiftsbestämd enligt samma plan som gäller för övriga medarbetare. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk person, och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till den anställdes tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

#### *Ersättning vid uppsägning*

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är 6 månader. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören 6 månaders uppsägningstid. Andra kostnader för ersättning i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

#### *Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när och om de relaterade tjänsterna erhålls.

#### **Eventualförpliktelser**

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

#### **Nyckeltalsdefinitioner**

Soliditet. Eget kapital och obeskattade reserver i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital. Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital. Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver.

### Not 3 Finansiella risker och kapitaltäckningsanalys

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policys och instruktioner för verksamheten.

IKC Capital AB är ett mindre företag och riskorganisationen har anpassats därefter.

Företagets styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Företagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar och försäkra att det finns kontroll på plats.

VD har det övergripande ansvaret för att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. För att tillse att detta efterlevs har företaget upprättat ett kontrollfunktion där man regelbundet ser över och tillser att dessa styrdokument är aktuella och följs.

#### Identifiering av risker

Företagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att det finns en lämplig hantering av dessa och säkerställa att det finns erforderliga interna kontroller. Strategierna och metoderna för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet utvärderas löpande som en del av bolagets riskhantering. Minst en gång per år görs en analys av bolagets risker av verksamheten. Riskanalysen resulterar i ett antal identifierade risker där varje risk, individuellt, analyseras och bedöms. Detta dokumenteras och riskerna kvantifieras utifrån bolagets fastställda process. Riktlinjer och instruktioner fastställs minst en gång per år, för att kontrollera att dessa är korrekta samt återspeglar gällande lagstiftning. Genom utbildning och befattningsbeskrivningar, styrdokument och processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

#### **Marknadsrisk**

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Bolaget bedriver ingen egen handel med finansiella instrument. Ränterisken är låg då ingen extern utlåning och inlåning förekommer, samt valutarisken är begränsad.

#### **Kreditrisk**

Med kredit-/motpartsrisik avses risken att företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolagets exponeringar består främst av korta fordringar mot ett fåtal motparter där kreditrisk avseende utlåning till kreditinstitut, det vill säga fordringar på stora svenska banker står för den största delen.

#### **Ränterisken**

Med ränterisken avses risken att en ändring i ränteläget negativt påverkar bolagets tillgångar och skulder. Bolagets ränterisk bedöms vara begränsad eftersom bolaget inte bedriver någon in- eller utlåning. Räntebärande tillgångar i balansräkningen består till största delen av likvidkonton hos SEB.

#### **Operativ risk**

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom en god riskhantering. Upprätthållandet av en god riskhantering är en ständigt pågående process i företaget. Styrelsen fastställer riktlinjer för samtliga områden som berör bolagets regulatoriska krav samt för alla områden som utgör väsentliga risker för bolaget. VD fastställer instruktioner som i vissa fall förtydligar krav på hantering av regulatoriska krav och risker i riktlinjer. Samtliga befattningar i bolaget har en befattningsbeskrivning fastställd av VD. Alla identifierade risker har tydliga ägare och handlingsplaner. Riskhanteringsfunktionen och regelbunden rapporterar regelbundet både skriftligen och muntligen till styrelse.

Incidenter rapporteras in till ett incidentsystem på ett fastställt formulär. Riskhanteringsfunktionen gör regelbundna utvärderingar av incidenter och rapporterar till VD och styrelse. Riskutvärderingar görs innan beslut tas om väsentliga förändringar såsom t ex nya produkter. Bolaget använder sig av en extern leverantör för driften av IT-systemen. Tydliga krav och uppföljning finns för intrångsskydd och behörigheter. Kontinuitetsplan finns för bolagets IT-system som testas regelbundet. Uppföljning görs regelbundet av tillgänglighet och tillförlitlighet av IT-systemen.

**Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk innebär att man i vissa lägen kan få svårigheter med betalningsförmågan. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att företagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditeten är stabil och placerad i likvida medel som är tillgängliga på anfordran i någon av de fyra stora svenska bankerna. Övriga tillgångar i balansräkningen består till största del av fordringar med en löptid kortare än en månad.

Kvantitativa riskupplysningar.

Nominella kassaflöden – kontraktuellt återstående 2022-12-31

Likviditetsexponering Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Total redovisat värde	Icke-finansiella poster	På anfordran	Högst 3 månader	1-5 år	> 5 år	Summa nom kassa- flöden
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	13 151	-	13 151	-	-	-	13 151
Aktier och andelar	0	-	0	-	-	-	0
Förutbetalda kostnader och upplupa intäkter	624	-	-	624	-	-	624
Fordringar på koncernföretag	10 437	-	-	-	-	10 437	10 437
Övriga tillgångsposter	11 913	0	-	11 913	-	-	11 913
<b>Summa tillgångar</b>	<b>36 125</b>	<b>0</b>	<b>13 151</b>	<b>12 537</b>	<b>-</b>	<b>10 437</b>	<b>36 125</b>
<b>Skulder</b>							
koncernföretag	3 322	-	-	-	3 322	-	3 322
Övriga skulder	10 183	-	-	10 183	-	-	10 183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 198	-	-	7 198	-	-	7 198
<b>Summa skulder</b>	<b>20 703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 381</b>	<b>3 322</b>	<b>-</b>	<b>20 703</b>
Total skillnad	15 423	0	13 151	-4 843	3 322	10 437	15 423

Nominella kassaflöden – kontraktuellt återstående 2021-12-31

Likviditetsexponering Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Total redovisat värde	Icke-finansiella poster	På anfordran	Högst 3 månader	1-5 år	> 5 år	Summa nom kassa- flöden
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	68 766	-	68 766	-	-	-	68 766
Aktier och andelar	415	-	415	-	-	-	415
Förutbetalda kostnader och upplupa intäkter	5 565	303	-	5 262	-	-	5 565
Fordringar på koncernföretag	10 133	-	-	-	-	10 133	10 133
Övriga tillgångsposter	2 194	10	-	2 184	-	-	2 194
<b>Summa tillgångar</b>	<b>87 072</b>	<b>313</b>	<b>69 180</b>	<b>7 446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 072</b>
<b>Skulder</b>							
koncernföretag	6 561	-	-	6 561	-	-	6 561
Övriga skulder	14 652	-	-	14 652	-	-	14 652
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 382	-	-	10 382	-	-	10 382
<b>Summa skulder</b>	<b>31 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 595</b>
Total skillnad	55 478	313	69 180	-24 149	-	-	55 477



## Kapitaltäckningsanalys

Under 2021 övergick bolaget till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen). För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på företagets hemsida.

### Kapitaltäckningsanalys 2022

(Belopp i tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Kapitalbas</b>	15 435	10 425
	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Externt kapitalbaskrav*</b>	9 143	3 720
*Kapitalkravet beräknas på 25% av fasta omkostnader.		
<b>Specifikation kapitalkrav</b>		
	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Permanent minimikapitalkrav	759	759
Kapitalkrav enligt fasta omkostnader	9 143	3 720
<b>Kapitalbasens sammansättning</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Kapitalbas*	15 435	10 425
Primärkapital	15 435	10 425
Kärnprimärkapital	15 435	10 425
Aktiekapital	1 500	1 500
Balanserade vinstmedel	13 875	8 875
Övriga reserver	60	60
Justeringar av kärnprimärkapital till följd av försiktig värdering	0	0
Totala avdrag från kapitalbas	-	-
<i>Goodwill</i>	0	-10
<i>Immateriella tillgångar</i>	-	-
<b>Kapitalkvot</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Kärnprimärkapitalkvot	169%	280%
Överskott av kärnprimärkapital	10 315	8 342
Primärkapitalkvot	169%	280%
Överskott av primärkapital	8 578	7 635
Kapitalbaskvot	169%	280%
Överskott av kapitalbas	6 292	6 705

I tabellen ovan har beräkningar av kapitalkrav och kapitalkvot per 31 december 2022 utförts enligt Värdepappersförordningen (EU) 2019/2033 (IFR). Denna förordning trädde i kraft 2021.

<b>Not 4. Nettoomsättning fördelning</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Förvaltningsintäkter	58 770	137 917
Förmedlingsprovisioner	4	1 002
<b>Summa</b>	<b>58 774</b>	<b>138 919</b>

<b>Not 5. Intäkternas fördelning på geografiska områden</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Sverige	47 389	123 911
Luxemburg	11 385	15 008
<b>Summa</b>	<b>58 774</b>	<b>138 919</b>

<b>Not 6. Provisionskostnader</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Övriga försäljningskostnader	-24 624	-40 364
<b>Summa</b>	<b>-24 624</b>	<b>-40 364</b>

<b>Not 7. Räntenetto</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Ränteintäkter</b>		
Övriga ränteintäkter	358	133
<b>Summa</b>	<b>358</b>	<b>133</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Övriga räntekostnader	-21	-1
<b>Summa</b>	<b>-21</b>	<b>-1</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>337</b>	<b>132</b>

<b>Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Realisationsresultat vid försäljning av aktier samt nedskrivningar kortfristiga placeringar	-74	102
<b>Summa</b>	<b>-74</b>	<b>102</b>

Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori:

Finansiella tillgångar till verkligt värde  
via resultaträkningen

	-74	102
<b>Summa</b>	<b>-74</b>	<b>102</b>

2023061229696

<b>Not 9 Allmänna administrationskostnader</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	9 605	8 037
Sociala avgifter	3 033	2 412
Kostnad för pensionspremier	814	704
Övriga personalkostnader	159	195
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>13 611</b>	<b>11 349</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
Förvaltnings- och administrativa tjänster	12 310	17 695
Porto och telefon	41	67
IT kostnader	510	854
Arvode till revisionsbyråer	359	241
Hyror och andra lokalkostnader	1 452	1 546
Övriga	2 257	3 382
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>16 930</b>	<b>23 785</b>
<b>Totalt</b>	<b>30 541</b>	<b>35 134</b>
<b>Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till</b>		
Män	4,5	5,0
Kvinnor	-	-
Totalt	4,5	5,0
<b>Arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>		
<i>PricewaterhouseCoopers AB:</i>		
Revisionsuppdrag	359	241
Andra uppdrag	-	-
<b>Summa</b>	<b>359</b>	<b>241</b>

2023061229697

<b>Löner och ersättningar har uppgått till</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Styrelsen och verkställande direktör	5 671	4 126
Övriga anställda	3 934	3 911
Pensionsförsäkring verkställande direktör	216	220
Pensionsförsäkring övriga anställda	439	346
<b>Totala löner och ersättningar</b>	<b>10 260</b>	<b>8 604</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	3 033	2 412
Löneskatt på pensionskostnader	159	137
Utbildningar	81	116
Övriga personalkostnader	77	80
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>13 611</b>	<b>11 349</b>

### Ersättning till styrelse, VD och ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av fast månadslön, eventuell rörlig ersättning, förmåner samt pension.

### Beslutsprocesser för löner och ersättningar

Styrelsen ska besluta om ersättning till den verkställande ledningen.

### Ersättningspolicy

Information om Bolagets ersättningspolicy återfinns i not 2.

### Pensioner

Verkställande direktören har rätt att avgå med pension vid 65 års ålder. Pensionspremien fastställs på basis av samma pensionsplan som gäller för bolagets övriga medarbetare. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

### Uppsägningstider och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är sex månader, samt därutöver ett avgångsvederlag uppgående till sex månaders lön. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

<b>Not 10 Bokslutsdispositioner</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lämnat koncernbidrag	-3 271	-6 560
<b>Summa</b>	<b>-3 271</b>	<b>-6 560</b>

<b>Not. 11 Skatt på årets resultat</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Aktuell skatt på årets resultat	-	11 712
Justeringar avseende tidigare år	12	-
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>12</b>	<b>11 712</b>
Resultat före skatt	0	56 755
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	0	11 691
Skatteeffekt		
- Ej skattepliktiga intäkter	0	0
- Ej avdragsgilla kostnader	0	21
- Tillägg skatt på föregående år	12	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>12</b>	<b>11 712</b>

2023061229699

<b>Not 12 Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Bank och depåkonton (betalningsbara på anfordran)	13 151	68 766
<b>Summa</b>	<b>13 151</b>	<b>68 766</b>

<b>Not 13 Aktier och andelar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Andelar i värdepappersfonder	0	415
Övrigt	-	-
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>415</b>

Värdepappersfonderna innehar sina placeringar till övervägande delen i noterade värdepapper.

<b>Not 14 Immateriella tillgångar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Immateriella tillgångar</b>		
Ingående anskaffningsvärden	3 344	3 344
Årets förändringar		
- Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<b>3 344</b>	<b>3 344</b>
Ingående avskrivningar	-2 818	-2 779
- Avskrivningar	-10	-39
Utgående ackumulerade avskrivningar	<b>-2 827</b>	<b>-2 818</b>
Ingående nedskrivningar	-517	-517
Utgående ackumulerade nedskrivningar	<b>-517</b>	<b>-517</b>
Utgående redovisat värde enligt plan	<b>0</b>	<b>10</b>

<b>Not 15 Övriga tillgångar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Hysesdeposition	75	75
Skattekonto	11 838	2 109
<b>Summa</b>	<b>11 913</b>	<b>2 184</b>

<b>Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Upplupna förvaltningsarvoden	295	5 086
Förutbetalda leasingavgifter	0	31
Övriga förutbetalda kostnader	328	447
<b>Summa</b>	<b>624</b>	<b>5 565</b>

<b>Not 17 Övriga skulder</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Leverantörsskulder	494	643
Personalrelaterade skulder	513	512
Övriga skulder	-	-
<b>Summa</b>	<b>1007</b>	<b>1 155</b>

<b>Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Upplupna löner	1 205	2 008
Upplupna semesterlöner	1 944	1 027
Upplupna sociala avgifter	1 286	1 216
Övriga upplupna kostnader	2 764	6 131
<b>Summa</b>	<b>7 198</b>	<b>10 382</b>

<b>Not 19 Eget kapital</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Antal aktier (A-aktier)	1 000	1 000
Kvotvärde SEK	1 500	1 500

#### *Bundna fonder*

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

#### *Reservfond*

Syftet med reservfonden har varit att fondera en del av nettovinsten som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

#### *Fritt eget kapital*

Balanserad vinst eller förlust utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell värdeöverföring lämnats och utgör tillsammans med årets resultat summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

<b>Not 20 Skatteskulder</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Skatteskulder	9 176	13 497
<b>Summa</b>	<b>9 176</b>	<b>13 497</b>

2023061229701

## Not 21 Finansiella tillgångar och skulder 2022-12-31

	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	-	13 151	13 151	13 151
Aktier och andelar	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	624	624	624
Övriga fordringar	-	11 913	11 913	11 913
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>25 688</b>	<b>25 688</b>	<b>25 688</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till koncernföretag	-	3 322	3 322	3 322
Övriga skulder	-	10 183	10 183	10 183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	7 198	7 198	7 198
<b>Summa skulder</b>	-	<b>20 703</b>	<b>20 703</b>	<b>20 703</b>

## Not 21 Finansiella tillgångar och skulder 2021-12-31

	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	-	68 766	68 766	68 766
Aktier och andelar	415	-	415	415
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5 565	5 565	5 565
Övriga fordringar	-	2 184	2 184	2 184
<b>Summa tillgångar</b>	<b>415</b>	<b>76 515</b>	<b>76 929</b>	<b>76 929</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till koncernföretag	-	6 561	6 561	6 561
Övriga skulder	-	14 652	14 652	14 652
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	10 382	10 382	10 382
<b>Summa skulder</b>	-	<b>31 595</b>	<b>31 595</b>	<b>31 595</b>



**Beräkning av verkligt värde**

Bokfört värde har bedömts vara en god approximation för verkligt värde för balansposterna tillhöriga gruppen upplupet anskaffningsvärde. Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovias i tabellen ovan.

**Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad**

De finansiella instrument som företaget redovisar till verkligt värde i balansräkningen återfinns under posten Aktier och andelar och består av innehav i värdepappersfonder. Företaget bedömer att dessa instrument har priser noterade på en aktiv marknad. Ett finansiellt instrument betraktas som registrerat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Verkligt värde fastställs därför som värdepappersfondens aktuella NAV-kurs på balansdagen.

**Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att rapportera.

**Not 23 Närståendetransaktioner**

Under året har 304 tkr (133 tkr) erhållits från, och 2 000 tkr (4 430 tkr) erlagts till bolag inom IKC Financial Group-koncernen. Från Coeli Asset Management AB har 71 232 tkr (84 611 tkr) erhållits och 29 739 tkr (41 007 tkr) erlagts. Alla inköp respektive försäljning gentemot koncern- och närstående bolag sker på villkor och till priser som bedöms vara marknadsmässiga. Ingen rörlig ersättning har utgått under räkenskapsåret.

<u>Coeli Asset Management AB</u>	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Provisionsintäkter	71 232	84 611
Provisionskostnader	-18 489	-31 925
Fondadministration	-11 250	-9 082
<b>Summa</b>	<b>-29 739</b>	<b>-41 007</b>

2023061229705

Malmö 2023-

Stefan Renno  
Styrelserordförande

Kristian Jacobsson  
Styrelseledamot

Lukas Lindkvist  
Styrelseledamot

Markus Olsson  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

2023061229704

## Deltagare

**ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556029-6740 Sverige

### Signerat med Svenskt BankID

2023-06-05 08:39:56 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall  
Partner

Leveranskanal: E-post

**IKC CAPITAL AB** 556538-0325 Sverige

### Signerat med Svenskt BankID

2023-06-05 08:02:09 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Stefan Renno

Datum

Stefan Renno  
Styrelserordförande

Leveranskanal: E-post

### Signerat med Svenskt BankID

2023-06-05 06:31:17 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Markus Gustav Olsson

Datum

Markus Olsson  
Verkställande direktör

Leveranskanal: E-post

### Signerat med Svenskt BankID

2023-06-02 14:37:49 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: LUKAS LINDKVIST

Datum

Lukas Lindkvist  
Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

### Signerat med Svenskt BankID

2023-06-02 13:30:59 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: KRISTIAN JACOBSSON

Datum

Kristian Jacobsson  
Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i IKC Capital AB, org.nr 556538-0325

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för IKC Capital AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av IKC Capital ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för IKC Capital 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 IKC Capital 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). 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 IKC Capital 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 IKC Capital AB enligt god revisionssed 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, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-06-05 08:40:28 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall  
Partner

Leveranskanal: E-post

2023061229707

