



CASE GROUP AB

556966-4609

Koncernredovisning

2019-01-01 – 2019-12-31

2020-01-01 – 2020-12-31

INLEDANDE INFORMATION

Styrelsen i Case Group AB (Publ) ("Case eller bolaget"), org nr 556966-4609, har upprättat en koncernredovisning som omfattar den koncern där bolaget är moderbolag inklusive dotterbolaget Case Kapitalförvaltning AB.

Denna finansiella rapport har upprättats för syftet att införlivas genom hänvisning till Case investeringsmemorandum som kommer förväntas offentliggöras i November 2021.

Samtliga belopp anges i kr om inget annat anges.

Styrelsen och verkställande direktören för Case Group AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

Koncernens funktionella valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK).

FLERÅRSÖVERSIKT, Koncern

Belopp i SEK	Helår 2020	Helår 2019
Provisionsintäkter (tkr)	75 997	95 141
Provisionsnetto (tkr)	41 763	55 572
Resultat före skatt (tkr)	17 916	24 142
Rörelsemarginal (%)	23,37	25,36
Avkastning på eget kapital (%)	46,03	82,55
Balansomslutning (tkr)	52 094	48 826
Soliditet (%)	74,72	59,89
Förvaltd fondvolym (mkr)	5 853	6 033

*Definitioner av nyckeltal, se not 2.

Koncernens resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning, koncern

Belopp i tkr	Not	Helår 2020	Helår 2019
Provisionsintäkter	3	75 997	95 141
Provisionskostnader	3	-34 234	-39 569
Provisionsnetto		41 763	55 572
Ränteintäkter och liknande poster	4	0	199
Räntekostnader och liknande poster	4	-23	-1
Räntenetto		-23	198
Nettoresultat av finansiella poster		41 740	55 770
Övriga rörelseintäkter		673	38
Summa övriga rörelseintäkter		673	38
Allmänna administrationskostnader	5	-21 982	-26 002
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	6,7	-82	-116
Övriga rörelsekostnader	9	-2 432	-5 547
Summa kostnader		-24 496	-31 666
Resultat före skatt		17 916	24 142
Skatt på årets resultat	15	-3 234	-5 260
Årets resultat		14 682	18 882

Balansräkning, Koncern

Belopp i tkr	Not	Helår 2020	Helår 2019
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6	33	66
Materiella anläggningstillgångar	7	16	65
Finansiella anläggningstillgångar	8	389	52
Summa anläggningstillgångar		438	183
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga tillgångar	10	2 084	300
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	7 698	11 567
Kassa och bank		41 874	36 776
Summa omsättningstillgångar		51 656	48 643
Summa tillgångar		52 094	48 826
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	12	1 781	3 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	11 387	16 111
Summa skulder		13 168	19 583
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		93	93
Summa bundet eget kapital		93	93
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		18 332	18 332
Balanserat resultat		5 819	-8 063
Årets resultat		14 682	18 882
Summa fritt eget kapital		38 833	29 151
Summa eget kapital		38 926	29 244
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		52 094	48 826

Förändring av eget kapital, Koncern

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
2019					
Belopp vid årets ingång	93	18 332	-7 429	5 366	16 363
Årets resultat				18 882	18 882
Disposition av frg års resultat			5 366	-5 366	0
Utdelning			-6 000	0	-6 000
Summa per 31 december 2019	93	18 332	-8 063	18 882	29 244
Belopp årsredovisning	93	18 332	-8 063	18 882	29 244

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
2020					
Belopp vid årets ingång	93	18 332	-8 063	18 882	29 244
Årets resultat				14 682	14 682
Disposition av frg års resultat			18 882	-18 882	0
Utdelning			-5 000		-5 000
Summa per 31 december 2020	93	18 332	5 819	14 682	38 926
Belopp årsredovisning	93	18 332	5 819	14 682	38 926

Kassaflödesanalys, Koncern

Belopp i tkr	not	Helår 2020	Helår 2019
Löpande verksamheten			
Resultat före skatt		17 940	23 944
Betald ränta		-23	-1
Erhållen ränta		0	199
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	82	116
Betald skatt		-3 234	-5 260
Kassaflöde från den löpande verksamheten		14 765	18 998
Förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		4 063	4 310
Förändring av kortfristiga skulder		-8 392	-1 305
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet		10 436	22 003
Investeringsverksamheten			
Lämnade depositioner		-337	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-337	7
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-5 000	-6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 000	-6 000
Årets kassaflöde		5 098	16 010
Likvida medel vid årets början		36 776	20 766
Likvida medel vid periodens slut		41 875	36 776

Noter

Not 1 Företagsinformation

Case Group AB är moderbolag i koncernen som består av moderbolaget organisationsnummer 556966-4609 samt ett helägt dotterbolag, Case Kapitalförvaltning AB (nedan kallat CKF) med organisationsnummer 556967-4509.

Case Group AB har sitt säte i Stockholm.

Koncernen bedriver genom CKF verksamhet med tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). CKF har tre produkter baserade på sparhorisont och riskbenägenhet: Case Safe Play, Case Fair Play och Case All Star.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Resultaträkningens uppställningsform har anpassats för att bättre spegla bolagets verksamhet inom den finansiella sektorn vilket är förenligt med överskådlighet, god redovisningssed och rättvisande bild enligt Årsredovisningslagens andra kapitel.

VÄRDERINGSPRINCIPER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden om inte annat anges i nedan principer.

INTÄKTER

Provisionsintäkter, dvs. förvaltningsarvoden från förvaltade fonder, intäktsredovisas löpande i takt med att de intjänas. Prestationsrelaterade intäkter redovisas i enlighet med gällande avtal som reglerar när prestationsrelaterat arvode får debiteras.

KOSTNADER

Med administrativa kostnader avses i huvudsak kostnader för koncernens drift, till exempel personalkostnader, kostnader för fondadministration, hyreskostnader, IT-kostnader och konsultkostnader.

Med övriga rörelsekostnader avses i huvudsak kostnader för marknadsföring, försäkringar samt kostnad för ej avdragsgill moms p.g.a. blandad verksamhet. Förmedlingsprovision till återförsäljare redovisas som en kostnad när återförsäljaren enligt avtal har rätt till ersättning.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag.

Avskrivningsplanen för immateriella anläggnings-tillgångar är 20 % per år beräknat på anskaffningsvärdet.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida fördelar kommer att komma koncernen till del och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid en utrangering eller avyttring. Vinst eller förlust som uppkommer vid en avyttring respektive utrangering redovisas i rörelseresultatet.

Tillgången redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till att bringa tillgången på plats, exempelvis leverans och installation.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens ekonomiskt beräknade livslängd. Avskrivningsplanen för datorer och inventarier är 20 % per år beräknat på anskaffningsvärdet.

PENSIONER

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. Koncernens resultat belastas med kostnader i takt med att pensionerna intjänas. Några pensionsavsättningar föreligger ej då koncernen vid premiebetalning fullgjort sina förpliktelser.

LEASING

Koncernen har endast operationella leasingavtal. De kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

INKOMSTSKATTER

Koncernen är i skattehänseende ett rörelsedrivande bolag. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Detta innebär att endast betalningsflöden som har likviddag under räkenskapsåret redovisas i posten "årets kassaflöde".

FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen redovisar och värderar finansiella instrument till anskaffningsvärde. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade det vill säga med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder redovisas till det belopp varmed de förväntas regleras. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

NYCKELTAL

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av omsättning.

Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Förvaltade fondvolym: totala förvaltade volymen i koncernens fonder vid periodens utgång

Not 3 Provisionsnetto

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Förvaltningsarvode	75 996 741	95 140 860
Förmedlingsprovision	-34 233 639	-39 569 089
Summa	41 763 102	55 571 770

Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Övriga ränteintäkter	-	199
Summa	-	199

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Övriga räntekostnader	-23 481	-1 168
Summa	-23 481	-1 168

Not 5 Allmänna administrationskostnader

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Personalkostnader	11 058 966	12 115 161
Lokalkostnader	2 566 231	1 877 064
IT-kostnader	2 551 616	2 409 862
Kostnader för fondadministration	446 612	3 444 350
Konsultkostnader	1 459 488	2 163 743
Övriga legala kostnader	1 115 871	223 514
Rese- och representationskostnader	487 263	1 473 279
Övriga administrationskostnader	2 295 823	2 295 297
Summa	21 981 871	26 002 270

Löner och andra ersättningar	2020-12-31	2019-12-31
Styrelse och VD samt övr befattningshavare	3 781 294	3 904 744
Pension till styrelse och VD samt övr befattningshavare	631 812	628 609
Sociala avgifter till VD samt övr befattningshavare	1 343 680	1 445 848
Lön till övriga anställda	3 639 368	3 763 284
Pension till övriga anställda	481 070	643 524
Sociala avgifter till övriga anställda	1 158 452	1 390 538
Övriga personalkostnader	23 353	338 614
Summa	11 058 966	12 115 161

Not 6 Immateriella anläggningstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	165 000	165 000
Nyanskaffningar	-	-
Avyttringar och uttrangeringar	-	-
	165 000	165 000
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-99 000	-66 000
Avyttringar och uttrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-33 000	-33 000
	-132 000	-99 000
Redovisat värde vid periodens slut	33 000	66 000

Not 7 Materiella anläggningstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	434 732	409 186
Nyanskaffningar	0	25 546
Avyttringar och uttrangeringar	-192 830	-
	241 902	434 732
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-369 879	-286 612
Avyttringar och uttrangeringar	192 830	-
Årets avskrivningar	-49 241	-83 267
	-226 290	-369 879
Redovisat värde vid periodens slut	15 612	64 853

Not 8 Finansiella anläggningstillgångar

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Finansiella anläggningstillgångar:		
Lämnade deposition avseende lokalhyra	337 438	-
Summa	337 438	0

Not 9 Övriga rörelsekostnader

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Marknadsföringsåtgärder	909 870	2 072 943
Företagsförsäkringar	409 295	347 643
Ej avdragsgill moms blandad verksamhet	64 227	2 517 205
Övriga rörelsekostnader	1 048 448	609 621
Summa	2 431 840	5 547 413

Not 10 Övriga tillgångar

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Skattefodringar	1 775 521	0
Övriga fodringar	29 648	289 603
Summa	1 805 169	289 603

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader	1 549 977	1 498 655
Upplupet förvaltningsarvode	6 096 705	10 068 221
Övriga upplupna intäkter	51 422	0
Summa	7 698 104	11 566 876

Not 12 Övriga skulder

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	919 182	1 004 696
Skatteskuld	-	2 091 388
Övriga skulder	592 130	365 261
Summa	1 511 312	3 461 345

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Fördelning enligt nedan	2020-12-31	2019-12-31
Upplupen förmedlingsprovision	9 432 720	14 160 118
Övriga upplupna kostnader	1 954 381	1 950 453
Summa	11 387 101	16 110 571

Not 14 Kassaflöde

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Avskrivningar anläggningstillgångar	82 241	116 267
Summa	82 241	116 267

Not 15 Skatter

Avstämning av skatt	2020-12-31	2019-12-31
Resultat före skatt	17 916 299	24 142 077
Nominell skatt * 21,40%	-3 834 088	-5 166 404
Ej avdragsgilla kostnader	-75 458	-93 596
Nyttjande av underskott* tidigare år	675 384	-
	599 926	-93 596
Summa redovisad skattekostnad 18,05%	-3 234 162	-5 260 000

* Nominell skatt beräknas enbart på CKF's resultat före skatt 14 759 380kr (2020) respektive 24 051 563kr (2019). Case Group AB (fd. PIAB) nyttjar underskottet om 3,16Mkr från tidigare år som nettar ut skatten.

Not 16 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga