

case

CASE GROUP AB (publ)

556966-4609

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

2023-01-01 – 2023-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Case Group AB (publ), organisationsnummer 556966-4609, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31. Informationen för koncernen behandlar även informationen för moderbolaget där det är tillämpligt.

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

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market under handelsbeteckningen CASE. Antal utestående aktier uppgår till 23 559 008 (19 900 000) och de äktieägare som äger mer än 10% framgår nedan:

	Antal aktier	Andel
Stefan Edberg via bolag	3 295 206	14,9 %
AB Arvid Svensson	3 198 129	14,5 %
Sandahlsbolagen Sweden AB	2 224 221	10,1 %

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Case Group AB äger 100 procent av Case Kapitalförvaltning AB som har tillstånd att vara förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt Lag (2013:561) och att driva fondverksamhet enligt lag (2004:46). Case Group AB är moderbolag i koncernen och har sitt säte i Stockholm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2023

Case Kapitalförvaltning AB tillträdde Celinas fondverksamhet den 1 februari 2023. Köpeskillingen uppgår till 365 miljoner kronor och finansieras genom Case Group AB. Köpeskillingen utgörs av dels en kontantdel i form av egna medel och banklån om 100 miljoner kronor, dels ett konvertibellån om 265 miljoner kronor med en maximal löptid fram till 31 december 2026. Konvertibellånet ger en framtida rätt till ca. 10,8 miljoner aktier i Case Group AB.

Case Kapitalförvaltning ABs förvärvsskuld till Case Group AB har omvandlats till aktieägartillskott vilket innebär att skulden övergått till kapital i form av aktier i Case Kapitalförvaltning AB som ägs av Case Group AB.

Cirka 53,5 miljoner SEK (2 186 570 st aktier) av det konvertibla lånet om totalt 265 miljoner SEK (10,8 miljoner aktier) som Case Group AB emitterade i samband med förvärvet av Celinas Fondverksamhet har konverterats till aktier.

Den 10 juli 2023 offentliggjorde Case att styrelsen i Bolaget beslutat om en företrädesemission av aktier om cirka 24,3 MSEK. Totalt tecknades således 1 472 438 aktier, motsvarande 100 procent av emissionen.

Case Kapitalförvaltning AB fick under 2023 tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Genom detta tillstånd erhåller Case Kapitalförvaltning AB möjligheten att agera fondbolag för både specialfonder (AIF) och värdepappersfonder (UCITS).

KOMMENTARER TILL KONCERNENS UTVECKLING

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 129,1 (57,0) MSEK för helåret, vilket är en ökning med cirka 126 procent. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Celina Fondförvaltnings fonder men består även av organisk tillväxt.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 51,0 (29,5) MSEK för helåret, en ökning med 73 procent. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet och övertagandet samt integrationen av Celina fondverksamhet.

Resultat

För helåret uppgick rörelseresultatet till 2,7 (0,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 4,9 (2,8) procent. Årets resultat per aktie uppgick till 0,02 (-0,15) kr för årets tolv månader.

Rörlig ersättning till personal

Avsättning avseende rörlig ersättning till personalen uppgick till 0,7 (2,3) MSEK för årets tolv månader.

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick det egna kapitalet i koncernen till 271,8 (63,3) MSEK, vilket motsvarar 12,3 (3,2) kr per aktie, och likvida medel uppgick till 31,3 (22,8) MSEK. Per den 31 december uppgick soliditeten i koncernen till 81,6 (48,9) procent.

Aktien

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market under handelsbeteckningen CASE. Antal utestående aktier uppgår till 23 559 008.

Förvaltade volymer

Förvaltad fondkapital uppgår vid utgången av 2023 till 14 589 MSEK att jämföra med 13 642 MSEK vid utgången av 2022 vilket motsvarar en organisk tillväxt om cirka 7%. Den organiska tillväxten består dels av inflöden i av fondandelsköp, dels värdetillväxt i fonderna.

KOMMENTARER TILL MODERBOLAGETS UTVECKLING

Rörelsens intäkter

Rörelsens nettointäkter uppgick till 0,0 (0,0) MSEK för helåret.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 3,1 (3,9) MSEK för helåret, en minskning med 19 procent. Kostnaderna är främst hänförliga till kostnader för att verka som noterat bolag.

Resultat

För helåret uppgick rörelseresultatet till -3,2 (-3,9) MSEK.

Årets resultat uppgick till 0,6 (23,9)

Resultatet i Moderbolaget är till stor del hänförlig till utvecklingen i dotterbolaget Case Kapitalförvaltning

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick det egna kapitalet i Case Group AB (publ) till 293,3 (84,6) MSEK och likvida medel uppgick till 17,6 (0,6) MSEK. Per den 31 december uppgick soliditeten i moderbolaget till 83,2 (61,9) procent.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har upprättat en arbetsordning vilken reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, som årligen utvärderas, uppdateras och fastställs. Styrelsen håller sammanträden regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Vid sådana möten behandlar styrelsen bland annat punkter såsom likviditet, affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Styrelsen har sammanträtt vid 10 tillfällen under året. Det åligger styrelsen att säkerställa insyn i och kontroll av företagets verksamhet genom rapporter och kontakter med företagets revisorer.

ALLMÄNT OM RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Case Group agerar endast holdingbolag och bedriver ingen egen verksamhet. All operativ verksamhet sker i Case Kapitalförvaltning AB och därmed är det även där eventuella risker uppstår. Nedan beskrivs risker och riskhantering i Case Kapitalförvaltning AB som får påverkan på moderbolaget och koncernen.

Case Kapitalförvaltning AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets riskhantering, och fastställer övergripande interna styrdokument som säkerställer en sund och välbalanserad process mellan risktagande och riskhantering. Styrelsen fastställer även metoder och processer som är en del av verksamheten och den interna riskmätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker.

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen enligt de av styrelsen fastställda dokumenten. Det innebär bland annat att den verkställande direktören ska säkerställa att de metoder och processer som är en del av den interna mätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker fungerar som styrelsen avsett och beslutat.

Alla anställda inom Case Kapitalförvaltning AB har ansvar för riskhantering i det dagliga arbetet och har en viktig uppgift att äga och hantera de risker som uppstår på daglig basis. God riskmedvetenhet ska genomsyra hela organisationen och vara ett naturligt inslag i det dagliga arbetet.

Funktionen för riskhantering är utlagd till ett externt företag, FCG Fonder AB, specialiserad på riskhantering och compliance, och arbetar helt oberoende från affärsverksamheten som bedrivs inom bolaget. Funktionen för riskhantering har till uppgift att identifiera, mäta, hantera och rapportera de risker som finns i bolagets verksamhet. Den ska stödja affärsverksamheten i den dagliga riskhanteringen, och även kontrollera att riskhanteringen utförs på ett tillfredsställande sätt. Funktionen för riskhantering rapporterar direkt till VD och styrelse.

Compliance-funktionen är utlagd till Advokatfirman DLA Piper Sweden KB. De arbetar helt oberoende från affärsverksamheten som bedrivs inom bolaget och ansvarar för att bolagets funktion för regelefterlevnad enligt gällande lagar och föreskrifter. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar direkt till VD och styrelse.

Bolaget har även en funktion för internrevision som bland annat har som uppgift att kontrollera det arbete som funktionen för riskhantering utför, samt övriga kontrollaktiviteter som utförs i bolaget. Funktionen för internrevision är externt hanterad av Advisense AB och rapporterar enbart till styrelsen.

Vidare följer en redogörelse för de väsentliga risker som har identifierats i Case Kapitalförvaltning AB:s verksamhet, samt en övergripande beskrivning över hur dessa hanteras.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken för förluster till följd av att en eller flera motparter inte förmår att fullgöra sina betalningsskyldigheter gentemot bolaget. Bolagets kredit- och motpartsrisker är begränsade och utgörs framför allt av fordringar på privatpersoner, företag och institut. Fordringarna består huvudsakligen av förvaltningsarvode. Denna risk hanteras främst genom att väsentliga samarbetsavtal endast ingås med parter som är välkända på marknaden och bedöms ha en god kreditvärdighet.

Det uppstår dessutom en motpartsrisk vid placering av likvida medel, då bolaget riskerar att drabbas av en förlust om kreditinstitutet där likvida medel är placerade skulle gå i konkurs. Denna risk hanteras genom att likvida medel endast placeras hos väletablerade svenska banker med god kreditvärdighet.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser. Då bolaget inte har något eget värdepappersinnehav eller handlar för egen räkning så är de direkta marknadsriskerna ytterst begränsade. Däremot är bolaget indirekt exponerat mot marknadsrisker genom att en betydande andel av bolagets intäkter är baserade på förvaltda volym. Vid marknadsnedgångar finns det en risk att bolagets förvaltda volym minskar, vilket i sin tur påverkar intäkterna negativt.

Den indirekta marknadsrisken hanteras delvis genom att bolagets förvaltare har löpande kontakt med oberoende och ledande marknadsanalytiker, och tar del av den senaste analysen på såväl mikro- som makronivå.

Case Group AB kan från tid till annan placera överskott i koncernens egna fonder. Fonders tillgångar kan påverkas negativt av förändringar på marknaden. Om marknaden sjunker kan värdet på fondens tillgångar minska, vilket kan leda till förluster för bolaget.

Ränterisk

Ränterisk är en viktig faktor att överväga när det gäller finansieringskostnader. När ett företag tar lån eller emitterar obligationer för att finansiera sin verksamhet eller förvärv, blir bolaget utsatt för ränterisk. Ränterisk handlar om risken för att räntesatserna förändras och påverkar kostnaden för den påtagna skulden. Om räntesatserna stiger kan det leda till ökade finansieringskostnader. Det kan vara i form av högre räntebetalningar på befintliga lån eller ökade räntor på ny finansiering. Detta kan påverka företagets lönsamhet och kassaflöde negativt, och det kan vara svårare att möta sina åtaganden och fortsätta investera i tillväxt.

Operativ risk

Med operativ risk menas risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga händelser på grund av exempelvis felaktiga rutiner, processer, beteenden, mänskliga fel eller händelser i bolagets omgivning. Exempel på operativa risker kan vara avbrott i verksamheten eller system.

Identifiering av operativa risker sker löpande, genom att händelser flaggas upp internt och hanteras. Bolaget arbetar också med en årlig operativ workshop, där funktionen för riskhantering samlas med representanter från olika avdelningar inom bolaget och identifierar samt värderar alla typer av operativa risker. Workshopen mynnar ut i en övergripande analys av operativa risker samt en åtgärdsplan för att hantera och minimera de risker som kan få störst negativ påverkan på bolaget.

Operativa risker hanteras främst genom god intern kontroll. Detta sker exempelvis genom tydlig intern styrdokumentation som styr det dagliga arbetet och minskar risken för missförstånd eller fel. Bolaget bedömer att alla väsentliga operativa risker är identifierade och hanteras löpande på ett tillfredsställande sätt.

Övriga risker

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken för förlust till följd av att Case Group AB eller Case Kapitalförvaltning AB inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden. Konsekvenserna av bristande likviditet kan vara mycket allvarliga och bolaget arbetar därför fortlöpande med att bedöma och utvärdera likviditetssituationen.

Bolaget hanterar likviditetsrisk främst genom ett gott framåtblickande planering och en konservativ hantering av överskottslikviditet. I normalfallet täcks bolagets fasta kostnader av den fasta förvaltningsavgiften. Likviditetsrisken bedöms därför vara mycket låg.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken att bolagets intäkter är känsliga för bortfall av enstaka kunder, dvs. om en eller flera stora kunder skulle lämna bolaget så skulle det få en signifikant negativ effekt på bolagets intäkter. För att hantera denna risk arbetar bolaget medvetet och aktivt för att utöka kundkretsen, vilket minskar känsligheten mot varje enskild kund.

Affärsrisk

Med affärsrisk menas risken för förlust till följd av ändrade marknadsförutsättningar (intjäningsrisk), ogynnsamma strategiska beslut (strategisk risk) samt negativ publicitet (ryktesrisk).

Dessa risker hanteras främst genom att styrelsen övervakar de omvärldsfaktorer som är relevanta för att kunna styra verksamheten. Verkställande direktör övervakar vidare de marknader där bolaget verkar och föreslår löpande strategisk inriktning för styrelsen. Ryktesrisk hanteras främst genom god intern styrning och kontroll samt goda kundrelationer.

FRAMTIDSUTSIKTER

Koncernens framtida utveckling sker huvudsakligen i Case Kapitalförvaltning AB, där vår bedömning är att fondbolaget är väl positionerat för att kunna fortsätta utvecklas både organiskt och genom förvärv. Case Kapitalförvaltning AB:s verksamhet är dels beroende av den generella utvecklingen på aktie- och räntemarknaden, dels hur förvaltningen presterar jämfört med fonder i samma kategori.

MEDARBETARE OCH ORGANISATION

Vid periodens utgång hade koncernen 18 (11) heltidsanställda och 4 konsulter i form av redovisning, risk, compliance och internrevision.

FLERÅRSÖVERSIKT, Koncern

Belopp i SEK	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021	Helår 2020
Provisionsintäkter (tkr)	129 150	56 647	113 926	75 997
Provisionsnetto (tkr)	53 622	29 980	69 167	41 763
Rörelseresultat (tkr)	2 652	829	40 884	17 916
Rörelsemarginal (%)	4,9	2,8	59,0	42,9
Avkastning på eget kapital (%)	0,16	1,3	61,53	46,03
Balansomslutning (tkr)	332 865	128 618	86 352	52 094
Soliditet (%)	81,6	48,9	76,85	74,72
Förvaltd fondvolym (mkr)	14 589	13 062	7 369	5 853

*Definitioner av nyckeltal, se not 2.

Förslag till vinstdisposition

Enligt upprättad balansräkning uppgår disponibla vinstmedel 270 634 933 kr. Ingen avsättning till bundna reserver är erforderlig. Nedan framgår fritt eget kapital:

Till årsstämman förfogande står (kr)	
Balanserad vinst	26 205 113
Överkursfond	243 987 116
Årets resultat	442 704
	270 634 933

Styrelsen föreslår följande vinstdisposition:

Till aktieägare utdelas (0 kr per aktie)	0
I ny räkning balanseras	270 634 933
	270 634 933

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

Resultaträkning, koncern

Belopp i tkr	Not	Helår 2023	Helår 2022
Provisionsintäkter	3	129 150	56 647
Provisionskostnader	3	-75 528	-26 666
Provisionsnetto		53 622	29 980
Övriga rörelseintäkter		44	315
Summa rörelseintäkter		53 666	30 295
Allmänna administrationskostnader	4,5	-47 583	-25 984
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-	-7
Övriga rörelsekostnader	8	-3 431	-3 475
Summa kostnader		-51 014	-29 466
Rörelseresultat		2 652	829
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	653	-3 608
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-2 861	-214
Summa från finansiella poster		-2 209	-3 822
Rörelseresultat efter finansiella poster		443	-2 993
Skatt på årets resultat	11	-	-2
Årets resultat		443	-2 994

Balansräkning, koncern

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6	288 452	0
Materiella anläggningstillgångar	7	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	11	225	225
Summa anläggningstillgångar		288 677	225
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga tillgångar	12	1 576	80 655
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	10 433	7 276
Kortfristiga placeringar	14	878	17 686
Kassa och bank		31 301	22 777
Summa omsättningstillgångar		44 189	128 393
Summa tillgångar		332 865	128 618
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 178	995
Summa bundet eget kapital		1 178	995
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		243 987	36 066
Balanserat resultat		26 205	29 199
Årets resultat		443	-2 994
Summa fritt eget kapital		270 365	62 271
Summa eget kapital		271 813	63 266
Skulder till kreditinstitut	15	40 000	50 000
Övriga skulder	16	3 136	3 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	17 916	11 962
Summa skulder		61 052	65 352
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		332 865	128 618

Förändring av eget kapital, koncern

Belopp i tkr

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
2022					
Belopp vid årets ingång	995	36 169	-4 427	33 627	66 364
Årets vinstdisposition			33 627	-33 627	0
Kostnader hänförliga till emission		-103			-103
Periodens resultat				-2 994	-2 994
Summa per 31 december 2022	995	36 066	29 200	-2 994	63 266

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
2023					
Belopp vid årets ingång	995	36 066	29 200	-2 994	63 266
Årets vinstdisposition			-2 994	2 994	0
Konvertibelt skuldebrev*		147 493			147 493
Konvertering till aktier	109	37 281			37 390
Nyemission	74	24 222			24 295
Kostnad nyemission		-1 075			-1 075
Periodens resultat				443	443
Summa per 31 december 2023	1 178	243 987	26 206	443	271 813

*Kvarvarande konvertibelskuld berättigar till 8 625 343 aktier vid full konvertering.

Kassaflödesanalys, koncern

Belopp i tkr	not	Helår 2023	Helår 2022
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat		443	-2 993
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	115	1 380
Betald skatt		0	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		557	-1 615
Förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		75 922	-68 103
Förändring av kortfristiga skulder		5 700	-15 488
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet		81 621	-83 591
Investeringsverksamheten			
Lämnade depositioner		0	237
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-103 568	0
Kortfristiga placeringar		16 808	-19 058
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-86 760	-18 821
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		24 295	0
Kostnader för nyemission		-1 075	-103
Upptagna lån		0	50 000
Amortering av lån		-10 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		13 220	49 897
Årets kassaflöde		8 638	-54 129
Likvida medel vid årets början		22 777	76 907
Kursdifferens		-115	0
Likvida medel vid periodens slut		31 301	22 777

Resultaträkning, moderföretag

Belopp i tkr	Not	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning		4 376	4 011
Bruttoresultat		4 376	4 011
Administrationskostnader		-4 376	-4 011
Övriga rörelsekostnader		-2 624	-2 810
Personalkostnader	23	-548	-1 087
Summa rörelsekostnader		-7 548	-7 908
Rörelseresultat		-3 172	-3 897
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	24	0	27 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	25	476	-3 934
Räntekostnader och liknande resultatposter	25	-3 189	0
Summa finansiella poster		-2 713	23 066
Resultat efter finansiella poster		-5 885	19 169
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		6 500	4 775
Summa bokslutsdispositioner		6 500	4 775
Resultat före skatt		615	23 944
Skatt på årets resultat	26	0	0
Årets resultat		615	23 944

Balansräkning, moderföretag

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiell anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	27	323 884	32 000
Fordringar hos koncernföretag	27	10 963	0
Summa anläggningstillgångar		334 847	32 000
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	28	22	87 444
Övriga fordringar		21	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		126	49
Övriga kortfristiga placeringar	29	0	16 392
Kassa och bank		17 591	640
Summa omsättningstillgångar		17 760	104 545
Summa tillgångar		352 607	136 545
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 178	995
Summa bundet eget kapital		1 178	995
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		243 987	36 066
Balanserat vinst eller förlust		47 512	23 568
Årets resultat		615	23 944
Summa fritt eget kapital		292 114	83 579
Summa eget kapital		293 292	84 574
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	30	30 000	40 000
Summa långfristiga skulder		30 000	40 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	30	10 000	10 000
Leverantörsskulder		616	556
Skulder till koncernföretag		18 366	0
Övriga skulder		0	510
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		333	905
Summa kortfristiga skulder		29 315	11 971
Summa eget kapital och skulder		352 607	136 545

Förändring av eget kapital, moderföretag

Belopp i tkr

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
2022					
Belopp vid årets ingång	995	36 169	5 391	18 177	60 732
Årets vinstdisposition			18 177	-18 177	0
Kostnader hänförliga till emission		-103			-103
Årets resultat				23 944	23 944
Summa per 31 december 2022	995	36 066	23 568	23 944	84 573

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
2023					
Belopp vid årets ingång	995	36 066	23 568	23 944	84 573
Årets vinstdisposition			23 944	-23 944	0
Konvertibelt skuldebrev		147 493			147 493
Konvertering till aktier	109	37 281			37 390
Nyemission	74	24 222			24 296
Kostnader hänförliga till emission		-1 075			-1 075
Periodens resultat				615	615
Summa per 31 december 2023	1 178	243 987	47 512	615	293 292

Aktiekapitalet består av 23 559 008 aktier á kvotvärde 0,05 kronor.

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 ett flertal fonder baserade på sparhorisont och riskbenägenhet.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna årsredovisning och koncernredovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkningens uppställningsform för koncernen 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. förvaltningsarvodena 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.

Immateriella tillgångar består av förvärvade fonder, vilket ger CKF exklusiv rättighet till de förvaltningsintäkter som fonderna genererar. Denna rättighet gäller för all framtid och CKF kan även dra nytta av rättigheten genom att sälja fonder till andra fondföretag. Detta leder till att fonderna genererar framtida ekonomiskt värde från rättigheten, vilket stöder att den ska anses vara en immateriell tillgång. Då rättigheterna att förvalta fonderna, inklusive de ekonomiska fördelarna, är eviga, bedöms nyttjandeperioden för immateriella tillågen också vara evig. Det innebär att vi istället för årliga avskrivningar gör en årlig värderings- och metodprovning och eventuella nedskrivningar tas upp i resultaträkningen.

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 utträngning eller avyttring. Vinst eller förlust som uppkommer vid en avyttring respektive utträngning 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. Se not 20.

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut och kundfordringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. Förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar redovisas därmed på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Utlåning till kreditinstitut

Består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel i balansräkningen består av Utlåning till kreditinstitut. Likvida medel kan lätt omvandlas till kassamedel till ett känt belopp och är inte utsatt för betydande risk för värdefluktuationer.

Lånefordringar och kundfordringar

Avser finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noterats på en aktiv marknad. Tillgångar som klassificeras i denna kategori är; utlåning till kreditinstitut, kundfordringar och upplupna intäkter, vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga finansiella skulder

Övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Exempel på skulder som redovisas i denna kategori är leverantörsskulder, upplupna kostnader och övriga kortfristiga skulder. Dessa skulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de har klassificerats enligt bolagets redovisningsprinciper.

Utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens kurs.

NYCKELTAL

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av provisionsnetto.

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	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	129 150	56 647
Förmedlingsprovision	-75 528	-26 666
Summa	53 622	29 980

100 % av ovanstående kommer från Case Kapitalförvaltning AB och avser förvaltningsintäkter.

Not 4 Allmänna administrationskostnader

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Personalkostnader	24 757	14 805
Lokalkostnader	4 460	2 760
IT-kostnader	9 932	2 749
Kostnader för fondadministration	2 712	851
Konsultkostnader	1 950	1 119
Övriga legala kostnader	147	92
Rese- och representationskostnader	559	502
Övriga administrationskostnader	3 066	2 508
Summa	47 583	25 385

Löner och andra ersättningar	2023-12-31	2022-12-31
Styrelse och VD samt övr. befattningshavare	4 999	3 675
Pension till styrelse och VD samt övr. befattningshavare	1 077	777
Sociala avgifter till VD samt övr. befattningshavare	1 832	1 315
Lön till övriga anställda	9 666	3 578
Pension till övriga anställda	1 876	564
Sociala avgifter till övriga anställda	4 012	1 262
Bonus till VD samt övr. befattningshavare	596	1 472
Sociala avgifter till VD samt övr. befattningshavare	187	494
Bonus till övriga anställda	207	877
Sociala avgifter till övriga anställda	65	275
Övriga personalkostnader	240	516
Summa	24 757	14 805

Dotterbolaget har 18 anställda, varav 4 är kvinnor.

Bolaget har 5 ledande befattningshavare inklusive VD, varav 5 är män.

För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader från bolagets och från VD:s sida. Avgångsvederlag utgår med sex månadslöner, några lån finns ej. För övriga anställda gäller tre månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från bolaget gäller de uppsägningstider som framgår av Anställningsskyddslagen (1982:80). Det finns inga avtal eller lån med övriga anställda avseende avgångsvederlag eller pensioner som kan medföra kostnader för företaget vid en anställnings upphörande.

Det finns inga avtal om avgångsvederlag eller några lån till styrelseledamöter. Ersättning till styrelse och ordförande utgår enligt årsstämans beslut, vilket är 125 000 kronor per år och ledamot samt 150 000 kr per år till ordförande.

Styrelsen i respektive bolag består av 3 män och 0 kvinnor. Pensionerna är avgiftsbestämda.

Fördelning lön och andra ersättningar Styrelse och VD	Lön	Bonus	Pension	Sociala avgifter
Johan Andrassy (Verkställande direktör)	1 810	325	611	819
Jürgen Conzen (Styrelseledamot)	300	0	0	94
Mattias Bönnemark (Styrelseledamot)	125	0	0	39
Henrik Strömbom (Styrelseledamot)	250	0	0	79
Emil Lundström (Styrelseledamot)	125	0	0	39

Not 5 Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens 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.

	2023-12-31	2022-12-31
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	1 039	745
Summa	1 039	745

Not 6 Immateriella anläggningstillgångar

Licensavtal/rättigheter	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	165	165
Årets anskaffning	288 452	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
	288 617	165
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-165	-165
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	0	0
	-165	-165
Redovisat värde vid periodens slut	288 452	0

Not 7 Materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	242	242
Avyttringar och utranteringar	0	0
	242	242
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-242	-235
Avyttringar och utranteringar	0	0
Årets avskrivningar	0	-7
	-242	-242
Redovisat värde vid periodens slut	0	0

Not 8 Övriga rörelsekostnader

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsföringsåtgärder	1 557	1 857
Företagsförsäkringar	651	655
Övriga rörelsekostnader	1 223	963
Summa	3 431	3 475

Not 9 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Räntor	303	0
Värdering till verkligt värde, kortfristiga placeringar	3	-1 372
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	347	-2 236
Nedskrivning av innehav andelar/lång	0	0
Summa	653	-3 608

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Räntor	-2 861	-214
Summa	-2 861	-214

Not 11 Finansiella anläggningstillgångar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Lämnade deposition avseende lokalhyra	225	225
Summa	225	225

Not 12 Övriga tillgångar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	0	2 330
Skattefordringar	0	3 312
Övriga fodringar	1 576	75 012*
Summa	1 576	80 654

*Varav 75 000 avser forskottsbetalning som en del av överföringen av Celina Fondförvaltning ABs fondverksamhet år 2022.

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	2 072	3 795
Upplupet förvaltningsarvode	8 361	3 481
Summa	10 433	7 276

Not 14 Kortfristiga placeringar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Investering i fonden Case Safe Play A	0	16 392
Investering i fonden Case Högräntefond A (fd Fair play)	675	0
Investering i fonden Case Högräntefond B (fd Fair play)	102	1 294
Investering i fonden ICA banken räntefond	101	0
Summa	878	17 686

Not 15 Skulder till kreditinstitut

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder*		
Swedbank AB	30 000	40 000
Kortfristiga skulder		
Swedbank AB	10 000	10 000
Summa	40 000	50 000

*De långfristiga skulderna förfaller till betalning inom 5 år.

Not 16 Övriga skulder

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	2 205	2 233
Övriga skulder	931	1 157
Summa	3 136	3 390

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen förmedlingsprovision	12 484	7 392
Övriga upplupna kostnader	5 433	4 569
Summa	17 917	11 962

Not 18 Kassaflöde

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Realisationsförlust	115	1 372
Avskrivningar anläggningstillgångar	0	-7
Summa	115	1 365

Not 19 Skatter

Avstämning av skatt	2023-12-31	2022-12-31
Resultat före skatt	443	-2 993
Nominell skatt *	20,60% 91	0
Ej avdragsgilla kostnader	56	0
Nyttjande av underskott* tidigare år	-129	0
Ej skattepliktiga intäkter	-18	0
Skatt hänförligt till föregående år	0	-2
	-91	-2
Summa redovisad skattekostnad	0% 0	-2

Det finns ytterligare ej aktiverade underskottsavdrag uppgående till 2 422 606 kr i Case Group AB.

Not 20 Leasing

Framtida minimileaseavgifter per balansdagen avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal. De icke uppsägningsbara leasingavtalen avser hyresavtal, fyra stycken leasingavtal på personbilar samt hyra av skrivare och växel. Den totala kostnaden för dessa under året uppgick till 4 793 110 (3 619 082).

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Inom ett år	1 548 787	2 009 228
Senare än ett år men inom fem år	0	798 259
Senare än fem år	0	0
Summa	1 548 787	2 807 487

Not 21 Finansiella Instrument

Tillgångar 2022-12-31	Värderat till verkligt värde via RR	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder	Totalt
Likvida medel		22 777		22 777
Finansiella anläggningstillgångar		225		225
Övriga tillgångar		80 655		80 655
Förutbetalda kostnader		636		636
Upplupna intäkter		6 640		6 640
Kortfristiga placeringar	17 686	0		17 686
Summa tillgångar	17 686	110 933	0	128 619

Skulder 2022-12-31				
Övriga skulder			3 390	3 390
Upplupna kostnader			11 962	11 962
Summa skulder	0	0	15 352	15 352

Tillgångar 2023-12-31	Värderat till verkligt värde via RR	Låne- och kundfordringar	Finansiella skulder	Totalt
Likvida medel		31 301		31 301
Finansiella anläggningstillgångar		288 677		288 677
Övriga tillgångar		1 576		1 576
Förutbetalda kostnader		873		873
Upplupna intäkter		9 560		9 560
Kortfristiga placeringar	878	0		878
Summa tillgångar	878	331 987	0	332 865

Skulder 2023-12-31				
Övriga skulder			3 136	3 136
Upplupna kostnader			17 916	17 916
Summa skulder	0	0	21 052	21 052

Not 22 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Pantförskrivna aktier i dotterbolag	323 884	32 000
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Notupplysningar för moderbolag

Not 23 Medelantalet anställda

	2023	2022
Medelantalet anställda	0	0

Det finns inga avtal om avgångsvederlag eller några lån till styrelseledamöter. Ersättning till styrelse utgår enligt årsstämman beslut, vilket är 150 000 för styrelsens ordförande och 125 000 för var och en av de övriga ledamöterna per år. Styrelsearvode har betalats ut i form av lön.

Styrelsen består av 3 män och 0 kvinnor.

Not 24 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Utdelning från dotterföretag	0	27 000
Summa	0	27 000

Not 25 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Värdering till verkligt värde, kortfristiga placeringar	0	-1 372
Ränteintäkter	145	
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	331	-2 236
Räntekostnader långfrist skuld	-2 823	-213
Ränta revers	-366	-113
Summa	-2 713	-3 934

Not 26 Skatter

Avstämning av skatt		2023-12-31	2022-12-31
Resultat före skatt		615	-23 944
Nominell skatt *	20,60%	127	0
Ej avdragsgilla kostnader		3	0
Nyttjande av underskott		-129	0
Ej skattepliktiga intäkter		-1	0
Skatt hänförligt till föregående år		0	-1
		-127	-1
Summa redovisad skattekostnad	0%	0	-1

Not 27 Andelar i koncernföretag

Under året har ett större aktieägartillskott lämnats, vilket är anledningen till det kraftigt höjda värdet på andelarna.

Namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Case Kapitalförvaltning AB	100%	12 000	323 884 323 884

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Case Kapitalförvaltning AB	556967-4509	Stockholm	302 338	-181

Not 28 Fordringar hos koncernföretag

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Case Kapitalförvaltning AB, koncernbidrag	0	12 085
Case Kapitalförvaltning AB, vidarefakturerade kostnader	22	359
Förskottsbetalning för förvärv av Celina Fondförvaltning ABs inkråm	0	75 000
Summa	22	87 444

Not 29 Kortfristiga placeringar

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Avser investering i fonden Case Safe Play A	0	16 392
Summa	0	16 392

Not 30 Kreditinstitut

Fördelning enligt nedan	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder		
Swedbank AB	30 000	40 000
Kortfristiga skulder		
Swedbank AB	10 000	10 000
Summa	40 000	50 000

Not 31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Celina Fondförvaltning AB har i april 2024 sålt dels hela sitt aktieinnehav i Case Group AB om cirka 2,1 miljoner aktier, dels hela sitt kvarvarande innehav av konvertibler i Case Group AB om cirka 8,6 miljoner konvertibler. Vid full konvertering av konvertiblerna ökar aktiekapitalet med cirka 430 000 kr till totalt cirka 1,6 miljoner kr och antalet aktier ökar med cirka 8,6 miljoner aktier till totalt cirka 32,1 miljoner aktier.

Därefter har drygt 53,3 miljoner kr av det kvarvarande utestående konvertibla lånet om cirka 211,4 miljoner kr, begärts konverterade till 2 178 342 aktier i Case Group AB ("Case"). Efter konverteringen ökar antalet aktier i Case med 2 178 342 aktier och uppgår totalt till 25 737 350 aktier och aktiekapitalet ökar med 108 917,10 kr och uppgår totalt till 1 286 867,50 kr.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernen och moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska signaturer.

Jürgen Conzen
Ordförande

Henrik Strömbom
Styrelseledamot

Emil Lundström
Styrelseledamot

Johan Andrassy
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Case Group AB (publ.), org.nr 556966-4609

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Case Group AB (publ.) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller 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 och koncernredovisningen.

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

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

styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Case Group AB (publ.) för år 2023 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller

på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin

Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

15.05.2024 18:30

SENT BY OWNER:

Oscar Andrassy · 15.05.2024 16:53

DOCUMENT ID:

SJmPhHMmA

ENVELOPE ID:

SkgzW3rGm0-SJmPhHMmA

DOCUMENT NAME:

2.8 - Årsredovisning 2023 Case Group AB.pdf

27 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
HENRIK STRÖMBOM henrik.strombom@casefonder.se	Signed Authenticated	15.05.2024 16:57 15.05.2024 16:56	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1959/04/25) IP: 185.40.186.28
EMIL LUNDSTRÖM Emil.Lundstrom@sbcs.se	Signed Authenticated	15.05.2024 17:06 15.05.2024 17:05	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/01/22) IP: 185.40.186.28
JOHAN ANDRASSY johan.andrassy@casefonder.se	Signed Authenticated	15.05.2024 17:10 15.05.2024 17:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/06/04) IP: 185.40.186.28
JÜRGEN CONZEN jorgen.conzen@walthon.se	Signed Authenticated	15.05.2024 17:15 15.05.2024 17:13	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/04/08) IP: 94.234.109.140
Carl Rudin carl.rudin@se.ey.com	Signed Authenticated	15.05.2024 18:30 15.05.2024 17:40	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1980/05/06) IP: 94.234.102.146

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed