

case

CASE GROUP AB (publ)

556966-4609

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

2022-01-01 – 2022-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Case Group AB (publ), organisationsnummer 556966-4609, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31. 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 19 900 000.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Case Group AB äger 100 procent av Case Kapitalförvaltning AB ("CKF") som har tillstånd att vara förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Case Group AB är moderbolag i koncernen och har sitt säte i Stockholm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER 2022

Case Kapitalförvaltning AB och Celina Fondförvaltning AB inledde den 2 mars 2022 exklusiva förhandlingar avseende förvärv av Celinas fonder och parterna ingick den 22 april 2022 rörelseöverlåtelseavtal. De aktiva fonder som ingår i transaktionen är Case Mix, Case Hedgefond, Case Credit Opportunity, Case Räntefond Investment Grade, Case Småbolagsfond, Case Hållbar Select, Case Hållbar Sverige Index, ICA Banken Modig, ICA Banken Måttlig och ICA Banken Varlig. Dessa fonder adderas till verksamheten utöver Case Kapitalförvaltning ABs redan befintliga fonder, Case Safe Play, Case Fair Play och Case All Star. Hela överlåtelsen av fonderna är verkställd den 1 februari 2023.

Case Kapitalförvaltning AB har under 2022 ansökt om tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Genom detta tillstånd erhåller CKF möjligheten att agera fondbolag för både specialfonder (AIF) och värdepappersfonder (UCITS).

KOMMENTARER TILL KONCERNENS UTVECKLING

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 57,0 (113,9) MSEK för helåret, vilket är en minskning med cirka 50 procent. Minskningen är hänförlig till uteblivna rörliga intäkter från de fonder som koncernen förvaltar.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 29,5 (28,3) MSEK för helåret, en ökning med 4,3 procent.

Resultat

För helåret uppgick rörelseresultatet till 0,8 (40,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 2,8 (59,1) procent. Årets resultat per aktie uppgick till -0,15 (1,69) kr för årets tolv månader.

Rörlig ersättning till personal

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

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick det egna kapitalet i koncernen till 63,3 (66,4) MSEK, vilket motsvarar 3,17 (3,33) kr per aktie, och likvida medel uppgick till 22,8 (76,9) MSEK. Per den 31 december uppgick soliditeten i koncernen till 48,9 (76,9) procent. Case Group AB har den 1 december 2022 betalat ett förskott om 75 MSEK som en del av förvärvet av ovan nämnda fonder. Betalningen skedde genom 25 MSEK egna medel och Case Group AB har därutöver tagit upp en förvärvskredit om 50 MSEK. Förvärvskrediten har en löptid om cirka fem år.

Aktien

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market under handelsbeteckningen CASE. Antal utestående aktier uppgår till 19 900 000.

Förvaltade volymer

Förvaltad fondkapital uppgår vid utgången av 2022 till 13 062 MSEK att jämföra med 7 368 MSEK vid utgången av 2021.

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 8 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

Dessa risker som finns uppstår primärt i Case Kapitalförvaltning AB och får således påverkan för koncernen. Nedan beskrivs risker och riskhantering i CKF.

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 FCG Risk & Compliance 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 förvaltd 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 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 CKF, där vår bedömning är att fondbolaget är väl positionerat för att kunna fortsätta utvecklas både organiskt och genom förvärv. CKF: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 11 (12) heltidsanställda och 4 konsulter i form av redovisning, risk, compliance och internrevision.

FLERÅRSÖVERSIKT, Koncern

| Belopp i SEK | Helår 2022 | Helår 2021 | Helår 2020 | Helår 2019 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Provisionsintäkter (tkr) | 56 647 | 113 926 | 75 997 | 95 141 |
| Provisionsnetto (tkr) | 29 980 | 69 167 | 41 763 | 55 572 |
| Rörelseresultat (tkr) | 829 | 40 884 | 17 916 | 24 142 |
| Rörelsemarginal (%) | 2,8 | 59,0 | 42,9 | 43,4 |
| Avkastning på eget kapital (%) | 1,3 | 61,53 | 46,03 | 82,55 |
| Balansomslutning (tkr) | 128 618 | 86 352 | 52 094 | 48 826 |
| Soliditet (%) | 48,9 | 76,85 | 74,72 | 59,89 |
| Förvaltat fondvolym (mkr) | 13 062 | 7 369 | 5 853 | 6 033 |

*Definitioner av nyckeltal, se not 2.

Förslag till vinstdisposition

Enligt upprättad balansräkning uppgår disponibla vinstmedel 62 271 405 kr. Ingen avsättning till bundna reserver är erforderlig. Nedan framgår fritt eget kapital:

| Till årsstämmans förfogande står (kr) | |
|--|-------------------|
| Balanserad vinst | 29 199 490 |
| Överkursfond | 36 066 292 |
| Årets resultat | -2 994 376 |
| | 62 271 405 |

Styrelsen föreslår följande vinstdisposition:

| | |
|--|-------------------|
| Till aktieägare utdelas (0 kr per aktie) | 0 |
| I ny räkning balanseras | 62 271 405 |
| | 62 271 405 |

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

Resultaträkning, koncern

| Belopp i tkr | Not | Helår 2022 | Helår 2021 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Provisionsintäkter | 3 | 56 647 | 113 926 |
| Provisionskostnader | 3 | -26 666 | -44 759 |
| Provisionsnetto | | 29 980 | 69 167 |
| Övriga rörelseintäkter | | 315 | -23 |
| Summa rörelseintäkter | | 30 295 | 69 144 |
| Allmänna administrationskostnader | 4,5 | -25 984 | -25 385 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 6 | -7 | -42 |
| Övriga rörelsekostnader | 7 | -3 475 | -2 834 |
| Summa kostnader | | -29 466 | -28 261 |
| Rörelseresultat | | 829 | 40 883 |
| Finansiella poster | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 8 | -3 608 | -52 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 9 | -214 | 0 |
| Summa från finansiella poster | | -3 822 | -52 |
| Rörelseresultat efter finansiella poster | | -2 993 | 40 831 |
| Skatt på årets resultat | 18 | -2 | -7 205 |
| Årets resultat | | -2 994 | 33 626 |

Balansräkning, koncern

| Belopp i tkr | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-----|----------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 6 | 0 | 7 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 10 | 225 | 462 |
| Summa anläggningstillgångar | | 225 | 470 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Övriga tillgångar | 11 | 80 655 | 1 453 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 12 | 7 276 | 7 522 |
| Kortfristiga placeringar | 13 | 17 686 | 0 |
| Kassa och bank | | 22 777 | 76 907 |
| Summa omsättningstillgångar | | 128 393 | 85 882 |
| Summa tillgångar | | 128 618 | 86 352 |
| SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 995 | 995 |
| Summa bundet eget kapital | | 995 | 995 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | | 36 066 | 36 169 |
| Balanserat resultat | | 29 199 | -4 427 |
| Årets resultat | | -2 994 | 33 626 |
| Summa fritt eget kapital | | 62 271 | 65 368 |
| Summa eget kapital | | 63 266 | 66 363 |
| Skulder till kreditinstitut | 14 | 50 000 | 0 |
| Övriga skulder | 15 | 3 390 | 4 519 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 16 | 11 962 | 15 469 |
| Summa skulder | | 65 352 | 19 989 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 128 618 | 86 352 |

Förändring av eget kapital, koncern

Belopp i tkr

| | Aktiekapital | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Totalt |
|------------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| 2021 | | | | | |
| Belopp vid årets ingång | 93 | 18 332 | 5 819 | 14 682 | 38 925 |
| Årets vinstdisposition | | | 14 682 | -14 682 | 0 |
| Utdelning | | | -24 929 | | -24 929 |
| Kostnader hänförliga till emission | | -6236 | | | -6 236 |
| Fondemission | 836 | -836 | | | 0 |
| Nyemission | 66 | 24 909 | | | 24 975 |
| Periodens resultat | | | | 33 626 | 33 626 |
| Summa per 31 december 2021 | 995 | 36 169 | -4 427 | 33 626 | 66 363 |

| | Aktiekapital | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Totalt |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| 2022 | | | | | |
| Belopp vid årets ingång | 995 | 36 169 | -4 427 | 33 626 | 66 363 |
| Årets vinstdisposition | | | 33 626 | -33 626 | 0 |
| Kostnad nyemission | | -103 | | | -103 |
| Periodens resultat | | | | -2 994 | -2 994 |
| Summa per 31 december 2022 | 995 | 36 066 | 29 199 | -2 994 | 63 266 |

Kassaflödesanalys, koncern

| Belopp i tkr | not | Helår 2022 | Helår 2021 |
|--|-----|----------------|---------------|
| Löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | -2 993 | 40 884 |
| Betald ränta | | 0 | 0 |
| Erhållen ränta | | 0 | 0 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 17 | 1 380 | 42 |
| Betald skatt | | -2 | -7 205 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -1 615 | 33 720 |
| Förändring av rörelsekapitalet | | | |
| Förändring av kortfristiga fordringar | | -68 103 | -4 141 |
| Förändring av kortfristiga skulder | | -15 488 | 11 767 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet | | -83 591 | 7 626 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Lämnade depositioner | | 237 | -125 |
| Kortfristiga placeringar | | -19 058 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -18 821 | -125 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | | 0 | 18 740 |
| Kostnader för nyemission | | -103 | 0 |
| Upptagna lån | | 50 000 | 0 |
| Utbetald utdelning | | 0 | -24 929 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 49 897 | -6 189 |
| Årets kassaflöde | | -54 129 | 35 032 |
| Likvida medel vid årets början | | 76 907 | 41 875 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 22 777 | 76 907 |

Resultaträkning, moderföretag

| Belopp i tkr | Not | 2022-01-01 | 2021-01-01 |
|--|-----|---------------|---------------|
| | | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Nettoomsättning | | 4 011 | 1 395 |
| Bruttoresultat | | 4 011 | 1 395 |
| Administrationskostnader | | -4 011 | -1 395 |
| Övriga rörelsekostnader | | -2 810 | -819 |
| Personalkostnader | 21 | -1 087 | -262 |
| Summa rörelsekostnader | | -7 908 | -2 476 |
| Rörelseresultat | | -3 897 | -1 081 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 22 | 27 000 | 12 000 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 23 | -3 934 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | 0 | -52 |
| Summa finansiella poster | | 23 066 | 11 948 |
| Resultat efter finansiella poster | | 19 169 | 10 867 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Erhållna koncernbidrag | | 4 775 | 7 310 |
| Summa bokslutsdispositioner | | 4 775 | 7 310 |
| Resultat före skatt | | 23 944 | 18 177 |
| Skatt på årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 23 944 | 18 177 |

Balansräkning, moderföretag

| Belopp i tkr | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-----|----------------|---------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiell anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 24 | 32 000 | 32 000 |
| Summa anläggningstillgångar | | 32 000 | 32 000 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 25 | 87 444 | 7 467 |
| Övriga fordringar | | 21 | 53 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 49 | 19 |
| Övriga kortfristiga placeringar | 26 | 16 392 | 0 |
| Kassa och bank | | 640 | 22 996 |
| Summa omsättningstillgångar | | 104 545 | 30 535 |
| Summa tillgångar | | 136 545 | 62 535 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 995 | 995 |
| Summa bundet eget kapital | | 995 | 995 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | | 36 066 | 36 169 |
| Balanserat vinst eller förlust | | 23 568 | 5 391 |
| Årets resultat | | 23 944 | 18 177 |
| Summa fritt eget kapital | | 83 579 | 59 738 |
| Summa eget kapital | | 84 574 | 60 733 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 27 | 50 000 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | | 50 000 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 556 | 1 148 |
| Skulder till koncernföretag | | 0 | 287 |
| Övriga skulder | | 500 | 113 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 905 | 254 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 971 | 1 802 |
| Summa eget kapital och skulder | | 136 545 | 62 535 |

Förändring av eget kapital, moderföretag

Belopp i tkr

| | Aktiekapital | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Totalt |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| 2021 | | | | | |
| Belopp vid årets ingång | 93 | 18 332 | 27 163 | 3 157 | 48 745 |
| Årets vinstdisposition | | | 3 157 | -3 157 | 0 |
| Utdelning | | | -24 929 | | -24 929 |
| Kostnader hänförliga till emission | | -6236 | | | -6 236 |
| Fondemission | 836 | -836 | | | 0 |
| Nyemission | 66 | 24 909 | | | 24 975 |
| Periodens resultat | | | | 18 177 | 18 177 |
| Summa per 31 december 2021 | 995 | 36 169 | 5 391 | 18 177 | 60 732 |

| | Aktiekapital | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Totalt |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| 2022 | | | | | |
| Eget kapital 31 dec, 2021 | 995 | 36 169 | 5 391 | 18 177 | 60 732 |
| Årets vinstdisposition | | | 18 177 | -18 177 | 0 |
| Kostnad nyemission | | -103 | | | -103 |
| Årets resultat | | | | 23 944 | 23 944 |
| Eget kapital 31 december 2022 | 995 | 36 066 | 23 568 | 23 944 | 84 573 |

Aktiekapitalet består av 19 900 000 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 tre produkter baserade på sparhorisont och riskbenägenhet: Case Safe Play, Case Fair Play och Case All Star.

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. 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 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.

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.

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 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Förvaltningsarvode | 56 647 | 113 926 |
| Förmedlingsprovision | -26 666 | -44 759 |
| Summa | 29 980 | 69 167 |

Not 4 Allmänna administrationskostnader

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personalkostnader | 13 290 | 14 805 |
| Lokalkostnader | 2 709 | 2 760 |
| IT-kostnader | 3 055 | 2 749 |
| Kostnader för fondadministration | 1 442 | 851 |
| Konsultkostnader | 1 769 | 1 119 |
| Övriga legala kostnader | 325 | 92 |
| Rese- och representationskostnader | 403 | 502 |
| Övriga administrationskostnader | 2 990 | 2 508 |
| Summa | 25 984 | 25 385 |

| Löner och andra ersättningar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Styrelse och VD samt övr. befattningshavare | 3 430 | 3 675 |
| Pension till styrelse och VD samt övr. befattningshavare | 804 | 777 |
| Sociala avgifter till VD samt övr. befattningshavare | 1 323 | 1 315 |
| Lön till övriga anställda | 4 415 | 3 578 |
| Pension till övriga anställda | 735 | 564 |
| Sociala avgifter till övriga anställda | 1 775 | 1 262 |
| Bonus till VD samt övr. befattningshavare | 500 | 1 472 |
| Sociala avgifter till VD samt övr. befattningshavare | 157 | 494 |
| Bonus till övriga anställda | 0 | 877 |
| Sociala avgifter till övriga anställda | 0 | 275 |
| Övriga personalkostnader | 151 | 516 |
| Summa | 13 290 | 14 805 |

Bolaget har 12 anställda, varav 1 är kvinnor.

Bolaget har 3 ledande befattningshavare inklusive VD.

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 årsstämmans beslut, vilket är 125 000 kronor per år och ledamot samt 150 000 kr per år till ordförande.

Styrelsen består av 3 män och 0 kvinnor.

Pensionerna är avgiftsbestämda.

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 föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Ernst & Young AB | | |
| Revisionsuppdrag | 745 | 620 |
| Summa | 745 | 620 |

Not 6 Materiella anläggningstillgångar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|------------|------------|
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 242 | 242 |
| Avyttringar och utranteringar | 0 | 0 |
| | 242 | 242 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -235 | -226 |
| Avyttringar och utranteringar | 0 | 0 |
| Årets avskrivningar | -7 | -9 |
| | -242 | -235 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 0 | 7 |

Not 7 Övriga rörelsekostnader

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Marknadsföringsåtgärder | 1 857 | 1 833 |
| Företagsförsäkringar | 655 | 452 |
| Övriga rörelsekostnader | 963 | 549 |
| Summa | 3 475 | 2 834 |

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---------------|------------|
| Värdering till verkligt värde, kortfristiga placeringar | -1 372 | 0 |
| Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar | -2 236 | 0 |
| Nedskr av innehav andelar/lång | 0 | 52 |
| Summa | -3 608 | -52 |

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------------|------------|------------|
|-------------------------|------------|------------|

| | | |
|--------------|-------------|-----------|
| Räntor | -214 | -0 |
| Summa | -214 | -0 |

Not 10 Finansiella anläggningstillgångar

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lämnade deposition avseende lokalhyra | 225 | 462 |
| Summa | 225 | 462 |

Not 11 Övriga tillgångar

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kundfordringar | 2 330 | 157 |
| Skattefordringar | 3 312 | 0 |
| Övriga fodringar* | 75 012 | 1 296 |
| Summa | 80 654 | 1 453 |

*Varav 75 000 avser förskottsbetalning som en del av överföringen av Celina Fondförvaltning ABs fondverksamhet.

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Förutbetalda kostnader | 3 795 | 1 551 |
| Upplupet förvaltningsarvode | 3 481 | 5 971 |
| Summa | 7 276 | 7 522 |

Not 13 Kortfristiga placeringar

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Case Safe Play A | 16 392 | 0 |
| Case Fair Play | 1 294 | 0 |
| Summa | 17 686 | 0 |

Not 14 Skulder till kreditinstitut

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Långfristiga skulder | | |
| Swedbank AB | 40 000 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Swedbank AB | 10 000 | 0 |
| Summa | 50 000 | 0 |

Not 15 Övriga skulder

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Leverantörsskulder | 2 233 | 1 959 |
| Skatteskuld | 0 | 2 161 |
| Övriga skulder | 1 157 | 399 |
| Summa | 3 390 | 4 519 |

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Upplupen förmedlingsprovision | 7 392 | 10 383 |
| Övriga upplupna kostnader | 4 569 | 5 087 |
| Summa | 11 962 | 15 469 |

Not 17 Kassaflöde

| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2022-01-01- 2022-12-31 | 2021-01-01 – 2021-12-31 |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|
| Realisationsvinst | -1 372 | 0 |
| Avskrivningar anläggningstillgångar | 7 | 42 |
| Summa | -1 365 | 42 |

Not 18 Skatter

| Avstämning av skatt | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultat före skatt | -2 993 | 40 832 |
| Nominell skatt * | 20,60% | 0 |
| Ej avdragsgilla kostnader | 0 | -66 |
| Nyttjande av underskott* tidigare år | 0 | 0 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 0 | 1 272 |
| Skatt hänförligt till föregående år | -2 | 0 |
| | -2 | 1 206 |
| Summa redovisad skattekostnad | 17,65% | -2 |
| | | -7 205 |

Nominell skatt beräknas enbart på CKF's resultat före skatt 62 876kr (2022) respektive 34 655 093kr (2021).

Not 19 Finansiella Instrument

| Tillgångar 2021-12-31 | Värderat till verkligt värde via RR | Låne- och kundfordringar | Finansiella skulder | Totalt |
|-----------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Likvida medel | | 76 906 568 | | 76 906 568 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 462 438 | | 462 438 |
| Övriga tillgångar | | 1 453 326 | | 1 453 326 |
| Förutbetalda kostnader | | 479 861 | | 479 861 |
| Upplupna intäkter | | 7 042 443 | | 7 042 443 |
| Summa tillgångar | 0 | 86 344 636 | 0 | 86 344 636 |

| Skulder 2021-12-31 | | | | Totalt |
|---------------------------|----------|----------|-------------------|-------------------|
| Övriga skulder | | | 4 193 412 | 4 193 412 |
| Upplupna kostnader | | | 15 794 790 | 15 794 790 |
| Summa skulder | 0 | 0 | 19 988 202 | 19 988 202 |

| Tillgångar 2022-12-31 | Värderat till verkligt värde via RR | Låne- och kundfordringar | Finansiella skulder | Totalt |
|-----------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Likvida medel | | 22 777 246 | | 22 777 246 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 225 000 | | 225 000 |
| Övriga tillgångar | | 80 654 560 | | 80 654 560 |
| Förutbetalda kostnader | | 635 885 | | 635 885 |
| Upplupna intäkter | | 6 640 119 | | 6 640 119 |
| Kortfristiga placeringar | 17 685 603 | 0 | | 17 685 603 |
| Summa tillgångar | 17 685 603 | 110 932 810 | 0 | 128 618 413 |

Not 20 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pantförskrivna aktier i dotterbolag | 32 000 | Inga |
| Eventalförpliktelser | Inga | Inga |

Notupplysningar för moderbolag

Not 21 Medelantalet anställda

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Medelantalet anställda | 0 | 0 |

Det finns inga avtal om avgångsvederlag eller några lån till styrelseledamöter. Ersättning till styrelse utgår enligt årsstämans 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 personer.

Not 22 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Utdelning från dotterföretag | 27 000 | 12 000 |
| Summa | 27 000 | 12 000 |

Not 23 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|--------------|------------|
| Värdering till verkligt värde, kortfristiga placeringar | 1 372 | 0 |
| Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar | 2 236 | 0 |
| Räntekostnader långfrist skuld | 213 | 0 |
| Ränta revers, | 113 | 0 |
| Summa | 3 934 | 0 |

Not 24 Andelar i koncernföretag

| Namn | Kapital- andel | Antal andelar | Bokfört värde |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|
| Case Kapitalförvaltning AB | 100% | 12 000 | 32 000 32 000 |

| | Org.nr | Säte | Eget kapital | Resultat |
|----------------------------|-------------|-----------|--------------|----------|
| Case Kapitalförvaltning AB | 556967-4509 | Stockholm | 1 200 | 4 648 |

Not 25 Fordringar hos koncernföretag

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|---------------|--------------|
| Case Kapitalförvaltning AB, koncernbidrag | 12 085 | 7 310 |
| Case Kapitalförvaltning AB, vidarefakturerade kostnader | 359 | 157 |
| Förskottsbetalning för förvärv av Celina Fondförvaltning ABs inkråm | 75 000 | 0 |
| Summa | 87 444 | 7 467 |

Not 26 Kortfristiga placeringar

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---------------|------------|
| Avser investering i fonden Case Safe Play A | 16 392 | 0 |
| Summa | 16 392 | 0 |

Not 27 Kreditinstitut

| Fördelning enligt nedan | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Långfristiga skulder | | |
| Swedbank AB | 40 000 | 0 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Swedbank AB | 10 000 | 0 |
| Summa | 50 000 | 0 |

Not 28 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Förvärvet av Celinas fondverksamhet verkställdes den 1 februari 2023. Samtliga villkor för transaktionen, inklusive regulatoriska godkännanden från Finansinspektionen ("FI") har uppfyllts och transaktionen kunde därmed slutföras. Köpeskillingen utgörs av dels en kontantdel i form av egna medel om 50 miljoner kronor samt banklån om 50 miljoner kronor, dels ett konvertibellån som ger innehavaren en framtida rätt till ca. 10,8 miljoner aktier i Case. En konvertering skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 35,2 procent av aktierna i Case.

Med stöd av stämmans bemyndigande beslutade styrelsen om konvertibelemission enligt ovan och som tecknades i överensstämmelse med villkoren enligt rörelseöverlåtelseavtalet den 22 april 2022 av säljaren Celina Fondförvaltning AB. Verkligt värde på det konvertibla skuldebrevet var vid utgivandet 185 miljoner kronor. Emissionen registrerades den 2 februari 2023 hos Bolagsverket.

Case Kapitalförvaltning AB har den 20 mars 2023 erhållit tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Samtidigt har fondbolaget fått godkända fondbestämmelser för blandfonden Case Elite Mix. Genom att CKF nu har tillstånd för att förvalta UCITS-fonder kommer vi under andra kvartalet att ansöka om ändrade fondbestämmelser för Case Safe Play, Case Fair Play och Case All Star så att fonderna går från att vara specialfonder till UCITS-fonder. Detta genomförs både för att kunna fusionera ihop fonder men också för att fonderna ska bli lättare för våra återförsäljare att utvärdera och marknadsföra.

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 2022.

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 2022 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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 revisionsred 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 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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 revisionsred 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 revisionsred 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