

2024082702615

Årsredovisning
för
East Capital EFI AB
556660-9268
Räkenskapsåret
2023

Innehållsförteckning

| | |
|------------------------|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 4 |
| Balansräkning | 5 |
| Noter | 6 |

Jag intygar att denna kopia stämmer med originalet.


Lida Lagerström
2024-08-22

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

Styrelsen för East Capital EFI AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

East Capital EFI ABs ("bolaget") verksamhet är baserad i Stockholm och äger samtliga aktier i FBF Sweden AB, som i sin tur är ett bolag utan egentlig verksamhet.

Bolaget har inga anställda. Några löner eller ersättningar har inte utbetalats.

Aktiekapitalet består av 1 000 aktier.

Bolagets redovisningsvaluta är SEK.

Koncernförhållanden

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7:2 upprättas ingen koncernredovisning. Inga interna köp/försäljningar har skett under året.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

East Capital Holding AB upprättar koncernredovisningen.
Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser finns att rapportera för räkenskapsåret.

Flerårsöversikt (Tkr)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | -50 | 105 | -48 | -495 | 443 |
| Soliditet (%) | 85,3 | 85,4 | 85,0 | 85,0 | 43,7 |

Förändringar i eget kapital

| | Aktie- kapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------|
| Belopp vid årets ingång | 100 000 | 5 828 053 | 165 000 | 6 093 053 |
| Disposition enligt beslut av årsstämman: | | 165 000 | -165 000 | 0 |
| Årets resultat | | | -3 899 | -3 899 |
| Belopp vid årets utgång | 100 000 | 5 993 053 | -3 899 | 6 089 154 |

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

2024082702616

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|-----------------------|------------------|
| balanserat vinst | 5 993 053 |
| årets förlust | -3 899 |
| | 5 989 154 |
| | |
| disponeras så att | |
| i ny räkning överförs | 5 989 154 |
| | 5 989 154 |

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

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

| Resultaträkning | Not | 2023-01-01- 2023-12-31 | 2022-01-01- 2022-12-31 |
|--|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rörelsekostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | | -16 930 | -38 134 |
| Summa rörelsekostnader | | -16 930 | -38 134 |
| Rörelseresultat | | -16 930 | -38 134 |
| Finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i intresseföretag | | 0 | 165 000 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 3 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 2 | -33 377 | -21 787 |
| Summa finansiella poster | | -33 374 | 143 213 |
| Resultat efter finansiella poster | | -50 304 | 105 079 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Erhållna koncernbidrag | | 50 304 | 59 921 |
| Summa bokslutsdispositioner | | 50 304 | 59 921 |
| Skatter | | | |
| Skatt på årets resultat | | -3 899 | 0 |
| Årets resultat | | -3 899 | 165 000 |

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

2024082702617

| Balansräkning | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 3,4 | 7 136 235 | 7 136 235 |
| Summa anläggningstillgångar | | 7 136 235 | 7 136 235 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 7 136 235 | 7 136 235 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 100 000 | 100 000 |
| Summa bundet eget kapital | | 100 000 | 100 000 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserat resultat | | 5 993 053 | 5 828 053 |
| Årets resultat | | -3 899 | 165 000 |
| Summa fritt eget kapital | | 5 989 154 | 5 993 053 |
| Summa eget kapital | | 6 089 154 | 6 093 053 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 1 043 182 | 1 050 434 |
| Övriga skulder | | 3 899 | -7 250 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 0 | -2 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 047 081 | 1 043 182 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 7 136 235 | 7 136 235 |

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Utländsk valuta

Likvida medel, fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagenskurs.

Likvida medel

Koncernmellanhavaden avser saldo på koncerngemensamt konto.

Not 2 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Varav från koncernföretag | -33 377 | -21 725 |
| Övriga räntekostnader och liknande resultatposter | 0 | -62 |
| | <u>-33 377</u> | <u>-21 787</u> |

Not 3 Andelar i koncernföretag

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 7 136 235 | 7 136 235 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | <u>7 136 235</u> | <u>7 136 235</u> |
| Ingående uppskrivningar | | -165 000 |
| Årets uppskrivningar | 0 | 165 000 |
| Utgående ackumulerade uppskrivningar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Utgående redovisat värde | 7 136 235 | 7 136 235 |

East Capital EFI AB
Org.nr 556660-9268

2024082702618

Not 4 Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

| Namn | Kapital- andel | Antal andelar | Bokfört värde |
|---------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| FBF Sweden AB | 100% | 15 794 | 7 136 235 |
| | Org.nr | Säte | |
| FBF Sweden AB | 556655-1999 | Stockholm | |

Antal andelar i FBF Sweden AB består av 4 594 stamaktier och 11 200 preferensaktier.

Not 5 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämman för fastställelse.

Stockholm, datum enligt digital signering

DocuSigned by:
Joakim Ringh
009E21A20D93406...

Joakim Ringh
Styrelseledamot

Rapporten är inte föremål för granskning av revisorer.

Certificate Of Completion

Envelope Id: 896D00A2610F45E5993A6FC0B7EF7B1B
 Subject: AR East Capital EFI AB
 Source Envelope:
 Document Pages: 7
 Certificate Pages: 1
 AutoNav: Enabled
 EnvelopeId Stamping: Enabled
 Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
 Ana Correia
 Box 1364
 Stockholm, Stockholm 11193
 ana.correia@eastcapital.com
 IP Address: 94.255.224.234

Record Tracking

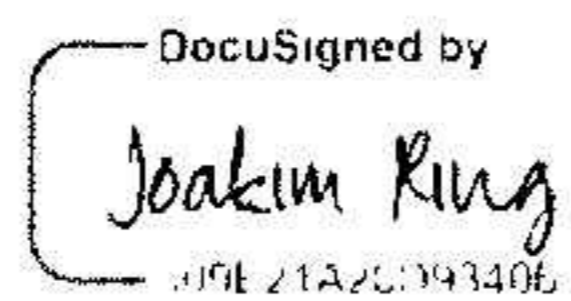
Status: Original
 21-May-24 | 12:14
 Holder: Ana Correia
 ana.correia@eastcapital.com

Location: DocuSign

Signer Events

Joakim Ring
 joakim.ringh@eastcapital.com
 CEO
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature



Signature Adoption: Pre-selected Style
 Using IP Address: 83.187.176.176
 Signed using mobile

Timestamp

Sent: 21-May-24 | 12:15
 Viewed: 21-May-24 | 15:09
 Signed: 21-May-24 | 15:10

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

| | | |
|---------------------|------------------|-------------------|
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 21-May-24 12:15 |
| Certified Delivered | Security Checked | 21-May-24 15:09 |
| Signing Complete | Security Checked | 21-May-24 15:10 |
| Completed | Security Checked | 21-May-24 15:10 |

Payment Events

Status

Timestamps

2024082702619

Certificate Of Completion

Envelope Id: 54B531183D7743F5B6011BC8C79CCA8B
Subject: EC EFI stammoprotokoll 2024
Source Envelope:
Document Pages: 10 Signatures: 2
Certificate Pages: 2 Initials: 0
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Ana Correia
Box 1364
Stockholm, Stockholm 11193
ana.correia@eastcapital.com
IP Address: 94.255.224.234

Record Tracking

Status: Original Holder: Ana Correia
21-May-24 | 15:43 ana.correia@eastcapital.com

Location: DocuSign

Signer Events

Ana Correia
ana.correia@eastcapital.com
East Capital International AB
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
Ana Correia
CC672A7DDBF64E0

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 94.255.224.234

Timestamp

Sent: 21-May-24 | 15:44
Viewed: 21-May-24 | 15:44
Signed: 21-May-24 | 15:44

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Joakim Ring
joakim.ringh@eastcapital.com
CEO
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Joakim Ring
009E21A20D93406

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 83.187.176.176
Signed using mobile

Sent: 21-May-24 | 15:44
Viewed: 21-May-24 | 15:58
Signed: 21-May-24 | 15:58

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent Hashed/Encrypted
Certified Delivered Security Checked
Signing Complete Security Checked

21-May-24 | 15:44
21-May-24 | 15:58
21-May-24 | 15:58

Envelope Summary Events

Completed

Status

Security Checked

Timestamps

21-May-24 | 15:58

Payment Events

Status

Timestamps

2024082702620

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899

Årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören upprättar följande årsredovisning och koncernredovisning.

| Redovisningen omfattar | Sida |
|---------------------------------------|------|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Hållbarhetsrapport | 2 |
| Förslag till vinstdisposition | 4 |
| Koncernresultaträkning | 5 |
| Koncernbalansräkning | 6 |
| Förändring Eget Kapital, koncernen | 7 |
| Kassaflödesanalys, koncernen | 8 |
| Moderbolagets resultaträkning | 9 |
| Moderbolagets balansräkning | 10 |
| Förändring Eget Kapital, moderbolaget | 11 |
| Kassaflödesanalys, moderbolaget | 12 |
| Noter | 13 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för East Capital Holding AB, 556584-9899 får härmed upprätta årsredovisning för 2023-01-01 till 2023-12-31 för East Capital Holding AB och East Capital-koncernen. Alla siffror redovisas i svenska kronor om inget annat anges.

Information om bolaget

East Capital Holding AB ("bolaget") är moderbolag i East Capital koncernen ("East Capital").

Cadre Invest SA, B 112460, Luxemburg är bolagets yttersta moderbolag. Årsredovisningen för Cadre Invest SA finns tillgänglig hos Bolagsverket.

Information om verksamheten

East Capital Holding har sex huvudsakliga verksamheter: East Capital som är en kapitalförvaltare specialiserad på tillväxt- och gränsmarknader (frontier markets), Espiria som fokuserar på utvecklade marknader och även ränteförvaltning, Adrigo som är en hedgefondförvaltare på den nordiska marknaden, ECG Investor Solution som erbjuder depåjänster för våra direktkunder, våra anknutna ombud och försäkringsförmedlare, East Capital Real Estate som är en förvaltare av kommersiella fastigheter samt East Capital Park Rae som utvecklar ett logistikcenter i Estland. Utöver dessa verksamheter har bolaget en större investering i Eastnine som är ett fastighetsbolag listat på Nasdaq Stockholm.

Koncernens operativa verksamhet bedrivs inom bolagets dotterbolag, medan moderbolaget enbart ansvarar för förvaltning av egna tillgångar samt vissa begränsade inköp för hela koncernens räkning.

Inom koncernen finns ett reglerat dotterbolag som står under svenska Finansinspektionens tillsyn, värdepappersbolaget East Capital Financial Services AB, som hanterar investerarkontakter, tillhandahåller depåjänster för East Capital gruppens fondprodukter och tillhandahåller förvaltningstjänster. Ett annat dotterbolag står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg, fondbolaget East Capital Asset Management S.A., som är licensierat för förvaltning av värdepappersfonder (UCITS), alternativa investeringsfonder (AIF) samt diskretionär portföljförvaltning. I dagsläget förvaltar fondbolaget fjorton värdepappersfonder, ett antal alternativa investeringsfonder och ett diskretionärt mandat. I fondbolagets verksamhet ingår alla fondernas regelefterlevnad, riskhantering och portföljkontroll, samt upphandling, uppföljning och kontroll av leverantörer och outsourcingpartners. Därtill finns dotterbolaget East Capital Asia Ltd som tillhandahåller investeringsrådgivning.

East Capital International AB är ett dotterbolag som tillhandahåller ett brett spektrum av stödtjänster till andra koncernbolag, främst juridik, IT, Finance, HR och kommunikation/PR samt viss koncernintern investeringsrådgivning.

De övriga dotterbolagen hanterar huvudsakligen diverse administrativa ändamål, eller är vilande bolag.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2023 har påverkats av inflation och ett ökande ränteläge. Den relativa utvecklingen i flera av bolagets portföljer har varit god och resulterat i positiva flöden. Vid årets utgång var bolagets förvaltade kapital strax under 28.5 mdr SEK (27.5 mdr SEK), vilket representerar en förbättring på 3.6 % jämfört med utgången av 2022.

Det operativa resultatet var negativt, 87m. Försämringen jämfört med föregående år är ett resultat av minskade fasta och prestationsbaserade intäkter. Under året har bolaget fullgjort sitt besparingsprogram och har nu en effektiv och skalbar operativmodell för att bygga lönsamhet. Under september avyttrades bolagets investering i detaljhandelsföretaget Melon Fashion Group, affären resulterade i en reavinst på 435m och koncernens resultat efter finansnetto blev 383m. Med försäljningen av Melon Fashion Group har koncernen skapat god likviditet för att investera i tillväxt. Under årets sista kvartal har koncernen investerat i logistikutvecklingsprojektet East Capital Park Rae och förvärvat ytterligare aktier i Nordic Brokers Association AB med dess rådgivarorganisation Hjerta.

Framtidsutsikter

Koncernens starka och likvida balansräkning skapar goda möjligheter till fortsatt konsolidering på marknaden för att bygga skala och operativ lönsamhet.

Väsentliga risker och osäkerheter

East Capitals väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer avser framför allt operationell risk och affärsrisk. Operationell risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, den mänskliga faktorn, brister i interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Affärsrisk definieras som risken att bolaget misslyckas med att leverera i enlighet med dess finansiella mål. Affärsrisk inkluderar strategisk och geopolitisk risk.

En identifierad affärsrisk är relaterad till förändringar som påverkar koncernens möjligheter att distribuera fonder nationellt. Den geopolitiska risken har ökat i spåren av Rysslands invasion av Ukraina.

Koncernen är även exponerad för olika finansiella risker såsom marknads-, kredit- och likviditetsrisker.

Koncernens riskhantering syftar till att kontinuerligt identifiera, utvärdera, följa upp och rapportera de risker som koncernen har i verksamheten och att för dessa sätta lämpliga begränsningar och försäkra att det finns kontroller på plats så att bolagen agerar i enlighet med sin riskaptit.

Hållbarhetsrapport

East Capital Group arbetar med hållbarhet på två nivåer: inom organisationen och som investerare i andra företag och fastigheter. Detta inkluderar valet av tillgångar vi investerar i, vår roll som ägare, samt vårt samarbete med andra investerare och intressenter.

East Capitals affärsmodell

Per den 31 december 2023 förvaltade East Capital Group totalt 29 miljarder kronor i aktivt förvaltade, dagligt handlade aktie- och obligationstonder samt flera alternativa investeringsfonder och särskilda förvaltningsmandat. Målet med all förvaltning är att generera god långsiktig avkastning.

Hållbarhet i investeringsverksamheten

Hållbarhetsverktyg

East Capital Group säkerställer att hållbarhetsaspekter integreras i investeringsprocessen genom flera verktyg: 1. Uteslutning av vissa sektorer, 2. Normbaserad genomlysning, 3. ESG- och hållbarhets analys, samt 4. Aktivt ägande.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Uteslutning

East Capital Groups fonder investerar inte i företag som genererar betydande intäkter från tobaksprodukter, e-cigarett, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet eller vapen. De investerar heller inte i bolag med koppling till klusterbomber, kemiska, biologiska eller kärnvapen. Utöver dessa utesluter vissa fonder även verksamheter som genererar intäkter från alkohol och fossilbränsle. Uteslutningar gäller för både långa och korta positioner i aktieportföljer, räntebärande instrument och fastighetstillgångar.

Negativa screenings resultat rapporteras kvartalsvis till investeringskommittén och styrelsen. Inga bekräftade överträdelser av den negativa screeningen förekom under perioden.

Normbaserad genomlysning

Vi övervakar misstänkta överträdelser av internationella konventioner och normer gällande mänskliga rättigheter, arbetsstandarder, miljö, hälsa och säkerhet eller mutor. Företag som bekräftats bryta mot internationella normer innehåller inte i våra portföljer utan särskild bevakning och åtagande att åtgärda problemen. Normbaserad genomlysningens resultat rapporteras kvartalsvis till investeringskommittén och styrelsen. Per den 31 december 2023 utredde vi sådana överträdelser och totalt bekräftades en anklagelse samt nio misstänkta anklagelser identifierades i våra portföljer.

ESG-analys

Som en del av investeringsprocessen utför vi noggrann kvantitativ och kvalitativ analys av tillgångar med egna ESG-analysverktyg.

Analysresultaten påverkar både instrumentsval och portföljkonstruktion:

- Red Flag-analys för East Capital, Espiria och Adrigo: Frågor relaterade till bolagsstyrning, etik, korruption och internationella normer för att undvika betydande skada.
 - ESG Scorecard för East Capitals och East Capital Real Estates innehav: Över 50 frågor inom E, S och G, inklusive en SDG-modul.
 - SDG VCA-analys för East Capital Global Emerging Markets Sustainable: Bedömer företagens påverkan på globala målen för hållbar utveckling (SDG) över deras värdekedja.
 - Espiria Quality & Sustainability Score (EQSS) för Espirias innehav: Bedömer företags kvalitet och hållbarhet i fem segment.
 - Espiria Impact Assessment för Espiria SDG Solutions innehav: Verifierar företags bidrag till SDG-mål med 28 frågor över fem påverkningsdimensioner.
- ESG-integrationsverktygens resultat rapporteras kvartalsvis till investeringskommittén och styrelsen.

Aktivt ägande, röstning och ägardialoger

East Capital Group är en långsiktig och aktiv ägare. Vi initierar dialoger med portföljbolag som inte hanterar ESG-relaterade risker och möjligheter tillfredsställande. Om ett företag inte agerar tillfredsställande kan avyttring vara den sista utvägen. De aktiva ägaraktiviteterna övervakas av Investeringskommittén och rapporteras till styrelsemötena varje kvartal. Årligen rapporterar vi även externt om aktivt ägarskap i den hållbara investeringsrapporten.

Hållbarhet inom organisationen

East Capital Group anses ha begränsade hållbarhetsrisker inom egen organisation, och den största påverkan sker genom vår investeringsverksamhet. Vi följer riktlinjer och standard anpassade till fondförvaltningsföretag som utvecklas av SASB (Sustainability Accounting Standard Board).

Väsentliga risker och riskhantering

Miljö

East Capital Group ser inga betydande interna miljörisker. Vi har flera kontor runt om i världen och vårt mål är att alla våra kontor ska ha minimalt klimatavtryck. För att uppnå detta försöker vi använda oss av klimatsmarta lösningar, minska antal resor och kompenserar vi för de utsläpp som orsakas av våra resor och vår energiförbrukning.

Personal och sociala förhållanden inklusive respekt för mänskliga rättigheter

Arbetsrelaterad ohälsa är en risk för East Capital Group. För att förebygga detta och öka trivselen erbjuder företaget förmåner som friskvårdsbidrag och hälsokontroller.

Affärsuppförande och etiska frågor: Integritet är en av våra viktigaste tillgångar. Vår Uppförandekod fastställer grundläggande principer för att vägleda våra medarbetares beteende, baserat på respekt för våra kunder, marknaderna, företagen vi investerar i, samhället och miljön, våra kollegor, arbetssökande och affärspartners. Vårt etiska förhållningssätt innefattar en strikt nolltoleranspolicy mot mutor.

Policyer East Capital tillämpar och resultat därav

Miljö

East Capital Group kompenserar sina koldioxidutsläpp löpande och stödjer projekt för koldioxidneutralitet. År 2023 uppgick utsläppen från tjänsteresor, tjänstebilar och energiförbrukning till 141 ton, jämfört med 268 ton 2022. Oundvikliga utsläpp kompenseras med koldioxidkrediter i projekt som genererar förnybar energi och har positiva hållbarhetseffekter.

Personal och sociala förhållanden inklusive respekt för mänskliga rättigheter

East Capital Group främjar jämlikhet och mångfald för att förbättra prestanda genom att utnyttja olika kompetenser i personal och styrelse. Företaget har policyer för att stödja dessa mål och främja hälsa, säkerhet och välfärd för alla anställda. År 2023 hade företaget anställda från 19 nationaliteter och bestod av 28 kvinnor och 40 män. Den första Great Place to Work-undersökningen visade ett förtroendeindex på 75 %, och 80 % ansåg företaget vara en utmärkt arbetsplats. Undersökningen kommer att genomföras årligen.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Fem år i sammandrag

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning (tkr) | 333 543 | 449 055 | 681 281 | 645 722 | 507 573 |
| Resultat efter finansiella poster (tkr) | 383 169 | 172 993 | 154 629 | 84 369 | -27 489 |
| Balansomslutning (tkr) | 1 513 666 | 1 159 801 | 1 057 878 | 984 956 | 719 785 |
| Antal anställda (st) | 69 | 98 | 106 | 102 | 99 |
| Soliditet (%) | 89,9 | 87,0 | 78,6 | 52,3 | 69,2 |
| Avkastning på totalt kapital (%) | 25,3 | 16,7 | 15,5 | 8,7 | -3,6 |
| Avkastning på eget kapital (%) | 28,2 | 17,1 | 18,6 | 11,9 | -5,5 |

Moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning (tkr) | 49 | 268 | 280 | 444 | 722 |
| Resultat efter finansiella poster (tkr) | -22 494 | -75 680 | -64 044 | -61 514 | -70 690 |
| Balansomslutning (tkr) | 937 562 | 823 445 | 793 735 | 696 916 | 661 414 |
| Soliditet (%) | 24,9 | 32,4 | 44,8 | 52,3 | 55,8 |
| Avkastning på totalt kapital (%) | 0,9 | -2,7 | -5,4 | -7,6 | -9,7 |
| Avkastning på eget kapital (%) | -9,6 | -28,3 | -18,8 | -18,5 | -21,5 |

För nyckeltalsdefinitioner se not 30

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

| | |
|---------------------|--------------------|
| Balanserat resultat | 250 044 371 |
| Årets resultat | <u>-26 352 210</u> |
| | 223 692 161 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| att i ny räkning balanseras | <u>223 692 161</u> |
| | 223 692 161 |

Under året har moderbolaget lämnat koncernbidrag om 20 060 862 SEK och erhållit koncernbidrag om 16 202 517 SEK.

Resultatet av bolagets och koncernens verksamhet samt ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

2024082702622

| Koncernresultaträkning, kronor | | 2023-01-01 - 2023-12-31 | 2022-01-01 - 2022-12-31 |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | 2, 31 | 333 542 668 | 449 055 433 |
| Summa rörelsens intäkter | | <u>333 542 668</u> | <u>449 055 433</u> |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 3 | -181 964 874 | -215 728 549 |
| Övriga externa kostnader | 5, 6 | -95 956 909 | -85 322 814 |
| Personalkostnader | 7 | -135 478 217 | -134 399 756 |
| Avskrivningar | 8, 17, 18 | -7 182 851 | -10 574 105 |
| Summa rörelsens kostnader | | <u>-420 582 851</u> | <u>-446 025 224</u> |
| Rörelseresultat | | -87 040 183 | 3 030 209 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 10 | 10 210 523 | 160 384 373 |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | 11 | 439 826 717 | 28 358 479 |
| Resultat av kortfristiga placeringar | 12 | 182 165 | 1 023 658 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 13 | 20 299 198 | 625 131 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 14 | -309 264 | -20 428 888 |
| Summa resultat från finansiella poster | | <u>470 209 339</u> | <u>169 962 753</u> |
| Resultat efter finansiella poster | | 383 169 156 | 172 992 962 |
| Skatt på årets resultat | 16 | -5 699 561 | -9 991 568 |
| Årets resultat | | <u>377 469 595</u> | <u>163 001 394</u> |
| Hänförligt till Moderföretagets aktieägare | | 377 469 595 | 163 001 394 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

| Koncernbalansräkning, kronor | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|----|-----------------------------|-----------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 17 | | |
| Övervärde i förvärvade kundengagemang | | 22 995 355 | 28 158 703 |
| Goodwill | | 5 644 001 | 6 820 629 |
| | | <u>28 639 356</u> | <u>34 979 332</u> |
| Materiella anläggningstillgångar | 18 | | |
| Byggnader | | 8 473 478 | 9 019 358 |
| Mark | | 100 732 722 | 73 580 247 |
| Inventarier | | 227 815 | 401 540 |
| Konst och liknande | | 160 800 | 160 800 |
| Pågående nyanläggningar | | 3 588 147 | - |
| | | <u>113 182 962</u> | <u>83 161 945</u> |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i intresseföretag | 21 | 646 618 954 | 639 446 756 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 22 | 58 707 310 | 145 193 233 |
| Andra långfristiga fordringar | 23 | 126 421 530 | 2 177 370 |
| | | <u>831 747 794</u> | <u>786 817 359</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 973 570 112 | 904 958 636 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 57 091 352 | 25 541 299 |
| Övriga fordringar | | 2 710 823 | 4 946 920 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 24 | 51 787 407 | 41 698 587 |
| | | <u>111 589 582</u> | <u>72 186 806</u> |
| Kortfristiga placeringar | 25 | 727 030 | 20 638 706 |
| Kassa och bank | | 427 778 885 | 162 016 783 |
| Summa omsättningstillgångar | | 540 095 497 | 254 842 295 |
| Summa tillgångar | | <u>1 513 665 609</u> | <u>1 159 800 931</u> |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 26 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 1 143 947 | 1 143 947 |
| Reserver | | 38 169 673 | 57 911 533 |
| Balanserat resultat inkl årets resultat | | 1 310 780 379 | 940 452 749 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | <u>1 360 093 999</u> | <u>1 009 508 229</u> |
| Summa eget kapital | | 1 360 093 999 | 1 009 508 229 |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 27 | 450 629 | 1 352 450 |
| Summa avsättningar | | 450 629 | 1 352 450 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 13 696 558 | 12 925 721 |
| Skatteskuld | | -3 789 767 | 23 754 555 |
| Övriga skulder | | 16 046 758 | 18 558 948 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 28 | 127 167 432 | 93 701 028 |
| Summa kortfristiga skulder | | <u>153 120 981</u> | <u>148 940 252</u> |
| Summa eget kapital och skulder | | <u>1 513 665 609</u> | <u>1 159 800 931</u> |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Förändring Eget Kapital - Koncernen

2022

| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver |
|---|-------------------|--|-------------------|
| Ingående balans 2022-01-01 | 10 000 000 | 1 143 947 | 17 594 654 |
| Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | 40 316 879 |
| Summa förändringar i redovisade värden | | | 40 316 879 |
| Summa utgående balans 2022-12-31 | 10 000 000 | 1 143 947 | 57 911 533 |
| Ingående balans 2022-01-01 | | Balanserat resultat inkl årets resultat 802 563 124 | |
| Årets resultat | | 163 001 394 | |
| Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital | | | |
| Omräkningsdifferenser | | - | |
| Summa förändringar i redovisade värden | | - | |
| Transaktioner med koncernens ägare | | | |
| Utdelning | | -25 111 769 | |
| Summa transaktioner med ägare | | -25 111 769 | |
| Summa utgående balans 2022-12-31 | | 940 452 749 | |

2023

| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver |
|---|-------------------|--|-------------------|
| Ingående balans 2023-01-01 | 10 000 000 | 1 143 947 | 57 911 533 |
| Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | -19 741 860 |
| Summa förändringar i redovisade värden | | | -19 741 860 |
| Summa utgående balans 2023-12-31 | 10 000 000 | 1 143 947 | 38 169 673 |
| Ingående balans 2023-01-01 | | Balanserat resultat inkl årets resultat 940 452 749 | |
| Årets resultat | | 377 469 595 | |
| Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | |
| Summa förändringar i redovisade värden | | | |
| Transaktioner med koncernens ägare | | | |
| Inlösen av aktier | -48 404 | -7 093 561 | |
| Fondemission | 48 404 | -48 404 | |
| Summa transaktioner med ägare | | -7 141 965 | |
| Summa utgående balans 2023-12-31 | | 1 310 780 379 | |

2024082702623

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Kassaflödesanalys

Koncernen:

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|--------------------|-------------------|
| Rörelseresultat efter finansiella poster | 383 169 156 | 172 992 962 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet* | -12 437 242 | -112 392 257 |
| Betald skatt | -34 145 704 | -6 725 207 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 336 586 210 | 53 875 498 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | -150 251 219 | 117 337 882 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | 24 583 085 | -79 549 574 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 210 918 076 | 91 663 806 |

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -31 876 955 | -2 649 665 |
| Investeringar i finansiella tillgångar | -4 571 484 | -29 999 984 |
| Avyttring av finansiella tillgångar | 102 465 064 | 20 300 632 |
| Utlåning | -13 395 716 | -800 000 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 52 620 909 | -13 149 018 |

Årets kassaflöde

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Likvida medel vid årets början | 162 016 783 | 84 798 164 |
| Kursdifferens i likvida medel | 2 223 118 | -1 296 170 |
| Likvida medel vid årets slut | 427 778 885 | 162 016 783 |

Likvida medel består av tillgängliga tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

Betalda räntor och erhållen utdelning

| | | |
|--------------------|------------|------------|
| Erhållen utdelning | 5 403 662 | 90 319 205 |
| Erhållen ränta | 10 522 815 | 627 168 |
| Erlagd ränta | -284 084 | -246 925 |

* Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:

| | | |
|---|--------------------|---------------------|
| Orealiserade värdeförändringar | -20 915 739 | 28 884 842 |
| Återläggning av avskrivningar | 7 182 847 | 10 574 105 |
| Koncernmässigt resultat vid försäljning av dotterbolag | - | - |
| Resultatandelar i intressebolag | -10 210 523 | -160 384 373 |
| Erhållna utdelningar från intressebolag | 14 948 775 | 14 492 000 |
| Realisationsvinst/-förlust vid avyttring av anläggningstillgångar | -3 442 603 | -5 958 831 |
| | -12 437 242 | -112 392 257 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

2024082702524

Moderbolagets resultaträkning, kronor

2023-01-01-
2023-12-31

2022-01-01-
2022-12-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning

2

48 666

268 393

Summa rörelsens intäkter**48 666****268 393****Rörelsens kostnader**

Råvaror och förnödenheter

3

-13 088 743

-23 248 441

Koncerninterna kostnader

4

-12 430 188

-18 777 061

Övriga externa kostnader

5

-22 229 709

-9 346 815

Summa rörelsens kostnader**-47 748 640****-51 372 317****Rörelseresultat****-47 699 974****-51 103 924****Resultat från finansiella poster**

Resultat från andelar i koncernföretag

9

10 056 476

-4 599 386

Resultat från andelar i intresseföretag

10

14 948 775

14 492 000

Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är
anläggningstillgångar

11

2 566 856

9 680 268

Resultat av kortfristiga placeringar

12

182 165

977 102

Ränteintäkter och liknande resultatposter

13

28 006 861

8 545 025

Räntekostnader och liknande resultatposter

14

-30 555 024

-53 671 200

Summa resultat från finansiella poster**25 206 109****-24 576 191****Resultat efter finansiella poster****-22 493 865****-75 680 115****Bokslutsdispositioner**

Erhållna koncernbidrag

16 202 517

15 226 700

Lämnade koncernbidrag

-20 060 862

-4 366 052

Bokslutsdispositioner, övriga

15

-

17 583 455

Resultat före skatt**-26 352 210****-47 236 012**

Skatt på årets resultat

16

-

-1 981 496

Årets resultat**-26 352 210****-49 217 508**

East Capital Holding Aktieföretag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

| Moderbolagets balansräkning, kronor | | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Konst och liknande | 18 | 139 800 | 139 800 |
| | | 139 800 | 139 800 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 19 | 339 593 140 | 298 626 068 |
| Fordringar hos koncernföretag | 20 | 2 241 021 | 2 190 626 |
| Andelar i intresseföretag | 21 | 291 333 852 | 278 641 964 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 22 | 55 377 040 | 60 258 481 |
| Övriga långfristiga fordringar | 23 | 13 395 716 | - |
| | | 701 940 769 | 639 717 139 |
| Summa anläggningstillgångar | | 702 080 569 | 639 856 939 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 199 937 853 | 32 566 709 |
| Övriga fordringar | | 186 | 2 194 562 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 24 | 874 479 | 1 202 265 |
| | | 200 812 518 | 35 963 536 |
| Kortfristiga placeringar | 25 | 727 031 | 20 638 707 |
| Kassa och bank | | 33 941 727 | 126 985 851 |
| Summa omsättningstillgångar | | 235 481 276 | 183 588 094 |
| Summa tillgångar | | 937 561 845 | 823 445 033 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 26 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| | | 10 000 000 | 10 000 000 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserat resultat | | 250 044 371 | 306 403 844 |
| Årets resultat | | -26 352 210 | -49 217 508 |
| | | 223 692 161 | 257 186 336 |
| Summa eget kapital | | 233 692 161 | 267 186 336 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 616 054 | 369 004 |
| Skulder till koncernbolag | | 663 700 544 | 524 618 008 |
| Skatteskulder | | 175 884 | 2 061 262 |
| Övriga skulder | | 11 117 750 | 16 010 784 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 28 | 28 199 452 | 13 199 639 |
| Summa kortfristiga skulder | | 703 869 684 | 556 258 697 |
| Summa eget kapital och skulder | | 937 561 845 | 823 445 033 |

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Förändring Eget Kapital - Moderbolaget

2022

| | Aktiekapital | Balanserat resultat inkl årets resultat |
|---|-------------------|---|
| Ingående balans 2022-01-01 | 10 000 000 | 331 515 613 |
| Årets resultat | | -49 217 508 |
| Transaktioner med ägare | | |
| Utdelning | | -25 111 769 |
| Summa transaktioner med ägare | | -25 111 769 |
| Summa utgående balans 2022-12-31 | 10 000 000 | 257 186 336 |

2023

| | Aktiekapital | Balanserat |
|---|-------------------|--------------------|
| Ingående balans 2023-01-01 | 10 000 000 | 257 186 336 |
| Årets resultat | | -26 352 210 |
| Transaktioner med ägare | | |
| Inlösen av aktier | -48 404 | -7 093 561 |
| Fondemission | 48 404 | -48 404 |
| Summa utgående balans 2023-12-31 | 10 000 000 | 223 692 161 |

Antal aktier i bolaget är 187 090 st.

2024082702625

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Kassaflödesanalys

Moderbolaget:

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

2023-12-31

2022-12-31

-22 493 865

-75 680 115

-16 570 352

-2 333 896

-39 064 217

-78 014 011

Ökning/minskning av rörelsefordringar

Ökning/minskning av rörelseskulder

Kassaflöde från den löpande verksamheten

2 522 162

-2 249 593

1 326 486

-14 733 763

-35 215 569

-94 997 367

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Lämnade aktieägartillskott

Förvärv av dotterbolag

Investeringar i finansiella tillgångar

Avyttring/minskning av finansiella tillgångar

Utlåning

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-26 520 686

-28 586 605

-1 315 170

-

-4 571 484

-29 999 984

20 111 849

19 993 294

-13 395 716

3 520 000

-25 691 207

-35 073 296

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Förändring in- och utlåning till dotterbolag

Erhållet/lämnat koncernbidrag

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

-28 279 003

185 482 722

-3 858 345

10 860 648

-32 137 348

196 343 370

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets slut

-93 044 124

66 272 707

126 985 851

60 713 144

33 941 727

126 985 851

Likvida medel består av tillgängliga tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

Betalda räntor och erhållen utdelning:

Erhållen utdelning

Erhållen ränta

Erlagd ränta

28 108 396

21 202 477

18 969 531

8 545 025

-30 576 856

-17 742 249

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

Resultat försäljning av dotterbolag

Resultat försäljning av anläggningstillgångar

32 826

4 599 384

348 290

-3 946 894

381 116

652 490

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Bolaget är dotterbolag till Rytu Invest AB (org nr 556636-7875, styrelsens säte: Stockholm), Det yttersta moderbolaget är Cadre S.A. (org nr B 112460, styrelsens säte: Luxemburg), Årsredovisningen för Cadre Invest SA finns tillgänglig hos Le Registre de Commerce et des Sociétés (RCS), L-2961 Luxembourg, helpdesk@resl.lu.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget", Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar de företag i vilka moderföretaget direkt eller genom dotterföretaget innehar mer än 50 % av röstetalet, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande enligt ÅRL 1 kap 4 §.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, I koncernens egna kapital ingår således endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Under året förvärvade bolag inkluderas i koncernredovisningen med belopp avseende tiden efter förvärvet, Resultat från under året sålda bolag har inkluderats i koncernens resultaträkning för tiden fram till tidpunkten för avyttringen.

De utländska dotterföretagens tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, räknas om till redovisningsvalutan till balansdagens kurs, Intäkter och kostnader räknas om till genomsnittlig kurs för året, Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag i koncernen liksom därmed sammanhängande orealiserade vinster elimineras i sin helhet, Orealiserade vinster uppkomna från transaktioner med intresseföretag elimineras till den del koncernen äger andelar i företaget, Orealiserade vinster uppkomna till följd av transaktioner med intresseföretag elimineras mot "Andelar i intresseföretag", Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster såvida det inte föreligger ett nedskrivningsbehov.

Koncernbidrag

Koncernbidrag, lämnade till och erhållna ifrån moderbolaget och svenska dotterbolag som varit helägda hela året, har gjorts i syfte att minska den totala skattekostnaden för koncernen samt även att optimera kapitalstruktur för några dotterbolag som har krav på kapitaltäckning från Finansinspektionen, Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i årets resultat.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som lämnas utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument erhållits i utbyte redovisas i balansräkningen som en ökning av andelens redovisade värde.

Intressebolagsredovisning

I koncernens bokslut redovisas andelar i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20% och högst 50% av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftmässiga och finansiella styrningen, enligt kapitalandelsmetoden, Kapitalandelsmetoden innebär att andelar i ett intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde vid anskaffningstillfället och därefter justeras med koncernens andel av förändringen i intresseföretagets eget kapital, eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden, inklusive goodwill reducerat med eventuella internvinster, I koncernens resultaträkning ingår som intäkt koncernens andel av intresseföretagets resultat justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösning av förvärvade över- respektive undervärden, inklusive avskrivning på goodwill och eventuella nedskrivningar.

Skatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt, Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning,

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

Klientmedel

Klientmedel som hålls på bankkonton av East Capital för kunders räkning inkluderas inte i balansräkningen utan nettoredovisas med motsvarande skuld mot kunden.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar, Avskrivningar görs systematiskt över den bedömda nyttjandetiden, När en materiell eller immateriell anläggningstillgångs avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas tillgångens restvärde, Följande avskrivningsprocent tillämpas:

2024082702626

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

| | |
|---|------|
| Balanserade utgifter | 20% |
| Rättigheter | 20% |
| Övervärde i förvärvade kundengagemang | 10% |
| Goodwill köp av dotterföretag | 10% |
| Övrig goodwill och övriga immateriella tillgångar | 20% |
| Inventarier | 20% |
| Datainventarier | 20% |
| Bilar | 20% |
| Byggnader | 2-5% |

Har en materiell eller immateriell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde. Komponentavskrivning används då nyttjandeperioden skiljer sig från standardavskrivningsperioden. Renovering av kök skrivs till exempel av på 10 år. Goodwill avseende förvärv av dotterbolag skrivs i förekommande fall av på tio år då avtal med de tidigare ägarna om resultatbaserad tilläggsköpeskilling som bygger på en samsyn om affärernas minsta livslängd löper på samma period.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

När det finns skal att antaga att en tillgångs värde, inklusive andelar i dotterföretag, minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet skrivs den ner till återvinningsvärdet. För tillgångar som tidigare skrivits ner görs varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången. Kortfristiga placeringar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Samma principer tillämpas i både moderbolag och i koncernen, dock med tillägget att kapitalandelsmetoden tillämpas för innehav i intressebolag i koncernen, varvid upparbetade resultat hänförliga till innehav i intresseföretag inkluderas i koncernens balansräkning.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och vinstdelning.

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsbolag, och East Capital har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när företaget beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna en sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av en ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Leasing

Alla leasingavtal har klassificerats som operationella leasingavtal. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal. Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Intäkter

Som inkomst redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter, bolaget redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp) om bolaget får ersättning i likvida medel direkt vid leverans.

Intäkterna redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla bolaget, och (iii) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 39,9% (43,1%) av inköpen och 16,0% (20,0%) av försäljningen, andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Av moderbolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0% (0%) av inköpen och 26,9% (36,6%) av försäljningen, andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Uppskattningar och bedömningar

Företagsledning och styrelse behöver göra vissa uppskattningar och bedömningar för att upprätta de finansiella rapporterna, Detta avser främst eventuella nedskrivningar av anläggningstillgångar, nedskrivningsprövning av anläggningstillgångar sker årligen eller närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på dessa kan ha minskat.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Andelar i koncernföretag och intresseföretag

Andelar i koncernföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Not 2 Nettoomsättning

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Förvaltningsavgifter | 235 009 659 | 266 609 686 |
| Resultatbaserade avgifter | 13 329 819 | 95 592 521 |
| Övriga intäkter | 85 203 190 | 86 853 226 |
| Summa | <u>333 542 668</u> | <u>449 055 433</u> |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Övriga intäkter | 48 666 | 268 393 |
| Summa | <u>48 666</u> | <u>268 393</u> |
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Nettoomsättning per rörelsegren | | |
| Fondförvaltning | 333 542 668 | 449 055 433 |
| | <u>333 542 668</u> | <u>449 055 433</u> |
| <i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i> | | |
| Sverige | 125 361 246 | 155 048 637 |
| Övriga Europa | 207 934 392 | 283 556 806 |
| Övriga världen | 247 031 | 10 449 990 |
| | <u>333 542 668</u> | <u>449 055 433</u> |

Not 3 Råvaror och förnödenheter

Råvaror och förnödenheter avser till största delen provisionskostnader till banker och andra distributörer som marknadsför och säljer East Capitals produkter, i moderbolaget avses resultatbaserad tilläggsköpskillning.

Not 4 Koncerninternerna kostnader i moderbolaget

Moderbolagets koncerninternerna kostnader består uteslutande av serviceavgifter till dotterbolaget East Capital International AB.

Not 5 Ersättning till revisorerna

| | 2023 | 2022 |
|----------------------|------------------|------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| KPMG | | |
| Revisionsuppdrag | 4 059 940 | 2 594 405 |
| Summa | <u>4 059 940</u> | <u>2 594 405</u> |
| Övriga revisorer | | |
| Revisionsuppdrag | 30 494 | 28 422 |
| Summa | <u>30 494</u> | <u>28 422</u> |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| KPMG | | |
| Revisionsuppdrag | 1 124 975 | 1 077 270 |
| Summa | <u>1 124 975</u> | <u>1 077 270</u> |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Not 6 Leasingavgifter avseende operationell leasing

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|-------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| <i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i> | | |
| Räkenskapsårets leasingkostnader | 8 611 046 | 10 055 164 |
| <i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella</i> | | |
| Inom ett år | 7 499 439 | 5 237 481 |
| Mellan ett och fem år | 27 324 485 | 7 146 491 |
| Senare än fem år | <u>5 034 900</u> | <u>-</u> |
| | 39 858 823 | 12 383 973 |

Leasingavtalen avser till huvudsaklig del lokalhyresavtal.

Not 7 Anställda och personalkostnader*Koncernen:*

Medelantalet anställda

| 2022 | Antal | Kvinnor | Män |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Sverige | 68 | 21 | 42 |
| Norge | 1 | - | 1 |
| Estland | 10 | 5 | 7 |
| Luxemburg | 6 | 3 | 3 |
| Ryssland | 7 | 2 | 5 |
| Hong Kong | 4 | 2 | 2 |
| Övriga | 2 | 3 | 2 |
| Totalt koncernen | 98 | 36 | 62 |

¹ Litauen och Lettland

| 2023 | Antal | Kvinnor | Män |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Sverige | 41 | 13 | 28 |
| Estland | 12 | 8 | 4 |
| Luxemburg | 5 | 3 | 2 |
| Ryssland | 2 | 2 | - |
| Hong Kong | 4 | 1 | 3 |
| Övriga | 5 | 2 | 3 |
| Totalt koncernen | 69 | 29 | 40 |

¹ Litauen och Lettland*Koncernen:*

Konsfördelning i företagsledning

| 2022 | Antal | Kvinnor | Män |
|-----------------|-------|---------|-----|
| Styrelse | 3 | 1 | 2 |
| Företagsledning | 1 | - | 1 |

| 2023 | Antal | Kvinnor | Män |
|-----------------|-------|---------|-----|
| Styrelse | 3 | 1 | 2 |
| Företagsledning | 1 | - | 1 |

Koncernen:

Löner och ersättningar har uppgatt till

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Styrelse och VD | 36 219 297 | 11 437 595 |
| Övriga anställda | <u>61 856 910</u> | <u>79 507 430</u> |
| Totala löner och ersättningar | 98 076 207 | 90 945 025 |

Varav vinstdelning till styrelse och VD

1 927 378

Pensionskostnader

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Styrelse och VD | 1 930 257 | 2 041 009 |
| Övriga anställda | <u>7 245 864</u> | <u>8 689 680</u> |
| | 9 176 121 | 10 730 689 |

Övriga sociala avgifter enligt lag

24 167 501

24 365 886

Totala löner, ersättningar, pensionskostnader och sociala avgifter**131 419 829****126 041 600**

varav Sverige

65,2%**64,3%**

Avsatta kostnader för vinstdelning utgår ifrån en beräkningsmodell. Slutlig fördelning på individnivå görs vid senare tillfälle och kan således skilja från reserverat belopp.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Moderbolaget:

Löner och ersättningar har uppgått till:

| | | |
|------------------------------|------------|---|
| Styrelse och VD | 2 582 131 | - |
| Övriga anställda | 12 622 958 | - |
| Total löner och ersättningar | 15 205 089 | - |

Varav vinstdelning till styrelse och VD

185 224 -

Pensionskostnader

| | | |
|------------------|---------|---|
| Styrelse och VD | 548 822 | - |
| Övriga anställda | - | - |
| | 548 822 | - |

Övriga sociala avgifter enligt lag

897 150 -

Någon utfästelse om avgångsvederlag till den verkställande direktören finns ej.

Not 8 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar*Koncernen:*

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|-------------|
| Balanserade utgifter | -5 163 348 | -5 163 348 |
| Goodwill | -1 197 473 | -4 562 067 |
| Byggnader | -545 884 | -545 892 |
| Inventarier, verktyg och installationer | -276 146 | -302 798 |
| Summa | -7 182 851 | -10 574 105 |

Not 9 Resultat från andelar i koncernföretag*Moderbolaget:*

| | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|
| Aktieutdelning från dotterbolag | 10 089 302 | - |
| Resultat från försäljning av dotterbolag | - | 27 424 |
| Nedskrivningar av aktier i dotterbolag | -32 826 | -4 626 810 |
| Summa | 10 056 476 | -4 599 386 |

Not 10 Resultat från andelar i intresseföretag*Koncernen:*

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|-------------|
| Årets realiserade resultatandel från aktier i intressebolag | 10 210 523 | 160 384 373 |
| Summa | 10 210 523 | 160 384 373 |

Moderbolaget:

| | 2023 | 2022 |
|-------------|------------|------------|
| Utdelningar | 14 948 775 | 14 492 000 |
| Summa | 14 948 775 | 14 492 000 |

Not 11 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar*Koncernen:*

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|------------|
| Resultat från försäljning av andelar i dotterbolag | - | 27 424 |
| Utdelningar | 5 403 662 | 25 361 264 |
| Realisationsresultat från försäljning av värdepapper | 434 926 518 | 1 895 |
| Nedskrivning/återföring nedskrivning | -503 463 | 2 967 896 |
| Summa | 439 826 717 | 28 358 479 |

Moderbolaget:

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Utdelningar | 3 070 319 | 6 710 477 |
| Realisationsresultat från försäljning av värdepapper | - | 1 895 |
| Nedskrivning/återföring nedskrivning | -503 463 | 2 967 896 |
| Summa | 2 566 856 | 9 680 268 |

Not 12 Resultat av kortfristiga placeringar*Koncernen:*

| | 2023 | 2022 |
|--|---------|-----------|
| Realisationsresultat från försäljning av värdepapper | 175 224 | 1 034 843 |
| Nedskrivning/återföring nedskrivning av kortfristiga placeringar | 6 941 | -11 187 |
| Summa | 182 165 | 1 023 658 |

Moderbolaget:

| | | |
|--|---------|---------|
| Realisationsresultat från försäljning av värdepapper | 175 224 | 988 287 |
| Nedskrivning/återföring nedskrivning av kortfristiga placeringar | 6 941 | -11 185 |
| Summa | 182 165 | 977 102 |

2024082702628

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Not 13 Ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|------------------|-------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Räntor | 10 522 815 | 625 131 |
| Kursdifferenser | <u>9 776 358</u> | - |
| Summa | 20 299 198 | 625 131 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Räntor | 2 448 758 | 431 066 |
| Koncerninterna räntor | 16 497 863 | 8 113 959 |
| Kursdifferenser | <u>9 060 240</u> | - |
| Summa | 28 006 861 | 8 545 025 |

Not 14 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|----------------|-------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Räntor | -294 028 | -275 043 |
| Kursdifferenser | - | -19 968 683 |
| Övriga finansiella kostnader | <u>-15 236</u> | -185 162 |
| Summa | -309 264 | -20 428 888 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Räntor | -1 078 | -46 723 |
| Koncerninterna räntor | -30 553 946 | -17 697 898 |
| Kursdifferenser | - | -35 926 579 |
| Summa | -30 555 024 | -53 671 200 |

Not 15 Bokslutsdispositioner

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------|-------------------|
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Upplösning av periodiseringsfond | - | <u>17 583 455</u> |
| Summa | - | 17 583 455 |

Not 16 Skatt på årets resultat

| | 2023 | 2022 |
|----------------------|----------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Aktuell skatt | -6 601 383 | -14 275 669 |
| Uppskjuten skatt | <u>901 822</u> | <u>4 284 101</u> |
| Summa | -5 699 561 | -9 991 568 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Aktuell skatt | - | <u>-1 981 496</u> |
| Summa | - | -1 981 496 |

Avstämning av effektiv skatt

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | | | |
| Resultat före skatt | | 383 169 156 | | 172 992 962 |
| | Procent | Belopp | Procent | Belopp |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget | 20,6% | -78 932 846 | 20,6% | -35 636 550 |
| Effekt av andra skattestatser för utländska dotterföretag | 1,5% | -5 799 551 | -3,0% | 5 113 810 |
| Andra icke-avdragsgilla kostnader | 0,1% | -412 990 | 1,0% | -1 680 551 |
| Ej skattepliktiga intäkter | -25,6% | 98 026 324 | -24,8% | 42 955 103 |
| Schablonintäkter | 0,0% | -24 329 | 0,0% | -33 380 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 0,3% | -1 288 593 | 1,0% | -1 762 169 |
| Övriga poster | 4,5% | <u>-17 267 576</u> | 11,0% | <u>-18 947 831</u> |
| Redovisad skatt | 1,5% | -5 699 561 | 5,8% | -9 991 568 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | | | |
| Resultat före skatt | | -26 352 210 | | -47 236 012 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget | 20,6% | 5 428 555 | 20,6% | 9 730 618 |
| Ej avdragsgilla kostnader | -0,6% | -161 524 | 3,1% | -1 027 491 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 22,1% | 5 822 295 | -23,8% | 5 182 684 |
| Schablonintäkter | -0,1% | -17 567 | 0,2% | -26 618 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 0,0% | - | 0,2% | -1 981 496 |
| Övriga poster | -42,0% | <u>-11 071 759</u> | 0,0% | <u>-13 859 193</u> |
| Redovisad skatt | 0,0% | - | 0,3% | -1 981 496 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

2024082702629

a) *Balanserade utgifter*

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 31 789 866 | 27 146 527 |
| Valutakursdifferens | -163 120 | -4 643 339 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>31 626 746</u> | <u>31 789 866</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -31 789 866 | -27 146 527 |
| Valutakursdifferens | 163 120 | -4 643 339 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-31 626 746</u> | <u>-31 789 866</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | - | - |
| Redovisat värde vid periodens slut | - | - |

b) *Rättigheter*

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 4 878 600 | 4 878 600 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>4 878 600</u> | <u>4 878 600</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -4 878 600 | -4 878 600 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-4 878 600</u> | <u>-4 878 600</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | - | - |
| Redovisat värde vid periodens slut | - | - |

c) *Goodwill*

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 104 571 096 | 106 740 014 |
| Årets nedskrivningar | - | -4 083 866 |
| Valutakursdifferens | -63 538 | 1 914 948 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>104 507 558</u> | <u>104 571 096</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -97 750 467 | -94 578 831 |
| Årets avskrivningar enligt plan | -1 197 473 | -4 562 067 |
| Årets nedskrivningar | - | 3 062 861 |
| Valutakursdifferens | 84 383 | -1 672 430 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-98 863 557</u> | <u>-97 750 467</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 6 820 629 | 12 161 183 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 5 644 001 | 6 820 629 |

d) *Övervärde i förvärvade kundengagemang*

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 45 633 463 | 45 633 463 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>45 633 463</u> | <u>45 633 463</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -17 474 760 | -12 311 412 |
| Årets avskrivningar enligt plan | -5 163 348 | -5 163 348 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-22 638 108</u> | <u>-17 474 760</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 28 158 703 | 33 322 051 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 22 995 355 | 28 158 703 |

Not 18 Materiella anläggningstillgångar

a) *Inventarier*

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 11 768 282 | 12 086 133 |
| Årets investeringar | 98 794 | - |
| Försäljning/Utrangeringar | - | -850 991 |
| Valutakursdifferens | -40 622 | 533 140 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>11 826 454</u> | <u>11 768 282</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -11 366 742 | -11 393 819 |
| Årets avskrivningar enligt plan | -276 146 | -302 798 |
| Försäljning/Utrangeringar | 5 556 | 850 990 |
| Valutakursdifferens | 38 693 | -521 115 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-11 598 639</u> | <u>-11 366 742</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 401 540 | 692 314 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 227 815 | 401 540 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

b) Konst

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 160 800 | 160 800 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>160 800</u> | <u>160 800</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 160 800 | 160 800 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 160 800 | 160 800 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 139 800 | 139 800 |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>139 800</u> | <u>139 800</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 139 800 | 139 800 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 139 800 | 139 800 |

c) Byggnader

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 23 537 183 | 24 848 159 |
| Försäljning/Utrangeringar | - | -1 459 037 |
| Valutakursdifferens | - | <u>148 061</u> |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>23 537 183</u> | <u>23 537 183</u> |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -9 562 642 | -10 327 738 |
| Försäljning/Utrangeringar | - | 1 459 037 |
| Årets avskrivningar enligt plan | -545 880 | -545 892 |
| Valutakursdifferens | - | <u>-148 049</u> |
| Utgående avskrivningar enligt plan | <u>-10 108 522</u> | <u>-9 562 642</u> |
| Ingående nedskrivningar | -4 955 183 | -4 955 183 |
| Utgående nedskrivningar | <u>-4 955 183</u> | <u>-4 955 183</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 9 019 358 | 9 565 238 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 8 473 478 | 9 019 358 |

d) Mark

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 73 580 247 | 65 255 958 |
| Årets investeringar | 28 190 014 | 2 649 665 |
| Valutakursdifferens | -1 037 539 | <u>5 674 624</u> |
| Utgående anskaffningsvärde | <u>100 732 722</u> | <u>73 580 247</u> |
| Redovisat värde vid periodens början | 73 580 247 | 65 255 958 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 100 732 722 | 73 580 247 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

2024082702630

| Not 19 Andelar i koncernföretag | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 537 445 635 | 449 651 800 |
| Lämnade/återbetalda akticägartillskott | 40 999 899 | 87 793 835 |
| Vid årets slut | 578 445 533 | 537 445 635 |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -238 819 567 | -231 295 666 |
| Årets nedskrivningar/återförda nedskrivningar | -32 826 | -4 626 810 |
| Avyttring | - | -2 897 091 |
| Vid årets slut | -238 852 393 | -238 819 567 |
| Redovisat värde vid periodens början | 298 626 068 | 218 356 134 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 339 593 140 | 298 626 068 |

| Koncernen: | Org nr | Säte | Kapital |
|--|---------------|------------------|---------|
| East Capital Asia Ltd | 36501721 | Hongkong | 100% |
| East Capital Asset Management S.A | B136364 | Luxemburg | 100% |
| East Capital Asset Management S.A Sverige filial | 516410-6063 | Stockholm | 100% |
| Monyx Asset Management AB | 556643-6209 | Stockholm | 100% |
| East Capital Financial Services AB | 556988-2086 | Stockholm | 100% |
| East Capital International AB | 556683-2324 | Stockholm | 100% |
| East Capital (Moscow) LLC | 1147748157050 | Moskva, Ryssland | 100% |
| East Capital Explorer Licensing AB | 556678-3006 | Stockholm | 100% |
| East Capital EFI AB | 556660-9268 | Stockholm | 100% |
| FBF Sweden AB | 556655-1999 | Stockholm | 100% |
| Kingstower AB | 556702-3972 | Stockholm | 100% |
| East Capital Real Estate AS | 11085028 | Tallinn, Estland | 100% |
| East Capital Park Rae OÜ | 16120965 | Tallinn, Estland | 100% |
| East Capital (Lux) General Partner S.à.r.l. | B154914 | Luxemburg | 100% |
| MFG Intressenter AB | 556693-6331 | Stockholm | 100% |
| SN Intressenter AB | 556693-6307 | Stockholm | 100% |
| East Capital (Dubai) LLC | 1880 | Dubai, UAE | 100% |
| Nordic Fund Services S.A. | B205882 | Luxemburg | 100% |
| AdrAM AB | 556716-4719 | Stockholm | 100% |
| EC Financial Investors II AB | 556725-7760 | Stockholm | 100% |

| <i>Moderbolaget:</i> | Röst-/ kapitalandel | Antal aktier | Bokfört värde 2023-12-31 | Bokfört värde 2022-12-31 |
|---|------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| East Capital International AB | 100% | 1 000 | 100 000 | 100 000 |
| East Capital Asset Management S.A | 100% | 310 | 27 088 846 | 27 088 846 |
| Monyx Asset Management AB | 100% | 27 784 000 | 31 396 089 | 31 396 089 |
| East Capital Financial Services AB | 100% | 35 000 | 66 346 215 | 66 346 215 |
| East Capital Asia Ltd | 100% | 6 200 000 | 4 299 452 | 4 299 452 |
| East Capital Explorer Licensing AB | 100% | 1 000 | 100 000 | 100 000 |
| East Capital EFI AB | 100% | 1 000 | 5 891 852 | 5 891 852 |
| Kingstower AB | 100% | 34 392 | 706 280 | 706 280 |
| East Capital (Lux) General Partner S.à.r.l. | 100% | 125 | - | - |
| East Capital Real Estate AS | 100% | 440 000 | 10 683 552 | 73 477 387 |
| East Capital Park Rae OÜ | 100% | 1 | 103 793 733 | - |
| MFG Intressenter AB | 100% | 1 000 | 70 570 347 | 70 570 347 |
| SN Intressenter AB | 100% | 1 000 | 913 289 | 913 289 |
| East Capital (Dubai) LLC | 100% | 350 000 | 3 068 170 | 3 068 170 |
| AdrAM AB | 100% | 16 523 | 14 528 522 | 14 561 348 |
| East Capital Financial Investors II AB | 100% | 1 000 | 106 793 | 106 793 |
| Summa | | | 339 593 140 | 298 626 067 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 20 Fordringar hos koncernföretag*Moderbolaget:*

Vid årets början
Tillkommande fordringar
Valutakursdifferens
Vid årets slut

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| | 2 190 626 | 1 966 992 |
| | 58 230 | 54 055 |
| | -7 835 | 169 579 |
| | 2 241 021 | 2 190 626 |

Not 21 Andelar i intresseföretag*Koncernen:*

Vid årets början
Investeringar
Årets resultatandel
Avyttringar
Utdelning
Omklassificering till/från andra innehav
Valutakursdifferens
Utgående saldo

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 639 446 756 | 515 564 592 |
| | 3 787 426 | 2 986 386 |
| | 10 210 523 | 160 384 373 |
| | -781 438 | -25 111 769 |
| | -14 948 775 | -14 492 000 |
| | 8 904 462 | - |
| | - | 115 175 |
| | 646 618 954 | 639 446 756 |
| Redovisat värde vid periodens början | 639 446 756 | 515 564 592 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 646 618 954 | 639 446 756 |

Koncernen:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
AS Siera Nams

Org nr

556693-7404
556693-9921
40003326466

Säte

Stockholm
Stockholm
Riga, Lettland

Kapitalandel / Röstandel

20,1% / 20,1%
49,0% / 49,0%
0% / 33,3%

Koncernen:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
AS Siera Nams
Nordic Brokers Association AB
Summa

**Kapital-/
röstandel**
22,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%
0% / 33,3%
40,4% / 20,4%

**Antal
aktier**
4 499 202
5 929
-
194 000

**Bokfört värde
2023-12-31**
618 621 715
19 374 283
-
8 622 956
646 618 955

**Bokfört värde
2022-12-31**
619 434 410
19 230 908
781 438
-
639 446 756

Moderbolaget:

Vid årets början
Årets förvärv

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|--------------------|--------------------|
| | 278 641 964 | 255 625 578 |
| | 12 691 888 | 23 016 386 |
| | 291 333 852 | 278 641 964 |

Moderbolaget:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
Nordic Brokers Association AB

Org nr

556693-7404
556693-9921
556714-0610

Säte

Stockholm
Stockholm
Stockholm

Kapitalandel / Röstandel

22,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%
40,4% / 20,4%

Moderbolaget:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
Nordic Brokers Association AB

**Kapital-/
röstandel**
22,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%
40,4% / 20,4%

**Antal
aktier**
4 499 202
5 929
149 000

**Bokfört värde
2023-12-31**
255 625 578
26 803 812
8 904 462
291 333 852

**Bokfört värde
2022-12-31**
255 625 578
23 016 386
-
278 641 964

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

2024082702631

Not 22 Andra långfristiga värdepappersinnehav

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|-------------------|--------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Vid årets början | 145 193 233 | 135 555 052 |
| Tillkommande tillgångar | 4 526 484 | - |
| Avgående tillgångar | -81 571 777 | -15 463 |
| Omklassificering till intresseföretag | -8 904 462 | - |
| Årets nedskrivning/återföring av nedskrivning | -505 552 | 2 967 896 |
| Valutakursdifferens | -30 616 | 6 685 748 |
| Bokfört värde | <u>58 707 310</u> | <u>145 193 233</u> |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Vid årets början | 60 258 481 | 57 290 584 |
| Tillkommande tillgångar | 4 526 484 | - |
| Omklassificering till intresseföretag | -8 904 462 | - |
| Årets nedskrivning/återföring av nedskrivning | -503 463 | 2 967 897 |
| Bokfört värde | <u>55 377 040</u> | <u>60 258 481</u> |

Not 23 Andra långfristiga fordringar

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Vid årets början | 2 177 370 | 8 127 808 |
| Tillkommande tillgångar | 124 799 335 | 33 490 |
| Avgående tillgångar | -106 | -6 230 008 |
| Valutakursdifferens | -555 069 | 246 080 |
| Bokfört värde | <u>126 421 530</u> | <u>2 177 370</u> |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Vid årets början | - | 4 320 000 |
| Tillkommande tillgångar | 13 395 716 | - |
| Avgående tillgångar | - | -4 320 000 |
| Bokfört värde | <u>13 395 716</u> | <u>-</u> |

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Upplupna intäkter | 32 270 404 | 26 483 061 |
| Förutbetalda hyror | 1 897 986 | 1 528 144 |
| Förutbetalda försäkringspremier | 520 232 | 631 694 |
| Upplupna ränteintäkter | 975 169 | 75 420 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 16 123 616 | 12 980 268 |
| Summa | <u>51 787 407</u> | <u>41 698 587</u> |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Förutbetalda försäkringspremier | 545 423 | 631 694 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 329 056 | 570 571 |
| Summa | <u>874 479</u> | <u>1 202 265</u> |

Not 25 Kortfristiga placeringar

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Bokfört värde | 727 030 | 20 638 706 |
| Marknadsvärde | 1 807 702 | 21 858 763 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Bokfört värde | 727 031 | 20 638 707 |
| Marknadsvärde | 1 807 702 | 21 858 763 |

Not 26 Aktiekapital

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Totalt antal aktier | 188 000 | 188 000 |
| Totalt aktiekapital | 10 000 000 | 10 000 000 |

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 27 Uppskjuten skatteskuld

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Uppskjuten skatt | 450 629 | 1 352 450 |
| Summa | 450 629 | 1 352 450 |

Uppskjuten skatt utgörs av skattedel, 21,4 % i obeskattade reserver.

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Upplupna löner | 4 717 644 | 2 228 583 |
| Upplupna semesterlöner | 3 711 948 | 4 874 989 |
| Upplupen rörliga ersättningar | 52 448 034 | 36 423 252 |
| Upplupna arvodesdelningar | 20 745 152 | 19 173 095 |
| Upplupna sociala avgifter | 6 117 950 | 5 390 282 |
| Upplupna revisionsarvoden | 933 784 | 933 784 |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 38 492 920 | 24 677 043 |
| Summa | 127 167 432 | 93 701 028 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Upplupen vinstdelning | 19 711 434 | 9 869 005 |
| Upplupna semesterlöner | 106 128 | 91 323 |
| Upplupna sociala avgifter | 234 983 | 233 576 |
| Upplupna revisionsarvoden | 392 100 | 392 100 |
| Övriga upplupna kostnader | 7 754 807 | 2 613 635 |
| Summa | 28 199 452 | 13 199 639 |

Not 29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ställda säkerheter | | |
| <i>Koncernen:</i> | | |
| | 638 412 744 | 448 373 602 |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| | 638 412 744 | 448 373 602 |
| Eventalförpliktelser | | |
| <i>Koncernen:</i> | | |
| Garantiutfästelser | - | - |
| Summa | - | - |
| <i>Moderbolaget:</i> | | |
| Garantiutfästelser för dotterbolag | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Summa | 2 000 000 | 2 000 000 |

Not 30 Nyckeltalsdefinitioner

| | |
|------------------------------|---|
| Balansomslutning | Totala tillgångar |
| Soliditet | Justerat eget kapital / Totala tillgångar |
| Avkastning på totalt kapital | Resultat efter finansiella poster + räntekostnader / Balansomslutning |
| Avkastning på eget kapital | Resultat efter finansiella poster / Totalt eget kapital |

Not 31 Intäkter av engångskaraktär

Bolaget har inte haft några väsentliga intäkter av engångskaraktär under året.

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under 2024 har bolagets dotterbolag AdrAM, 556716-4719 fusionerats med moderbolaget. Under året har bolaget förvärvat ytterligare aktier i förmedlarnätverket Nordic Brokers Association AB, 556714-0610, vilket nu är ett intressebolag. I mars kallade säljarna av nuvarande fondverksamheten relaterat till Espiria på sin option att lösa utestående tilläggsköpeskillingar. Vidare har det helägda dotterbolaget MFG Intressenter AB, 556693-6331 delat ut överskottet från försäljningen av sitt innehav i modekedjan Melon Fashion Group till moderbolaget.

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 33 Förslag till vinstdisposition

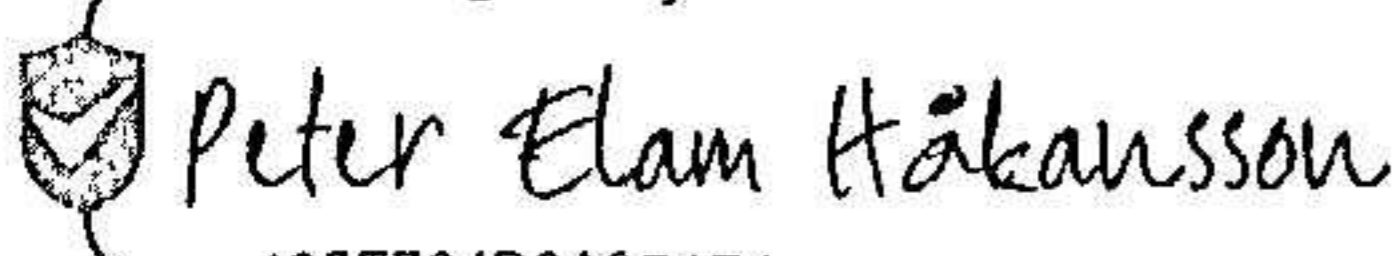
Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

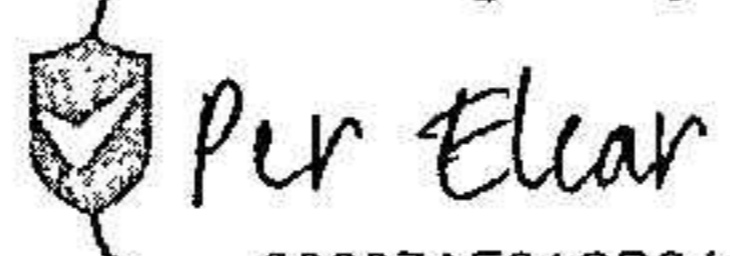
| | |
|---------------------|--------------------|
| Balanserat resultat | 250 044 371 |
| Årets resultat | <u>-26 352 210</u> |
| | 223 692 161 |

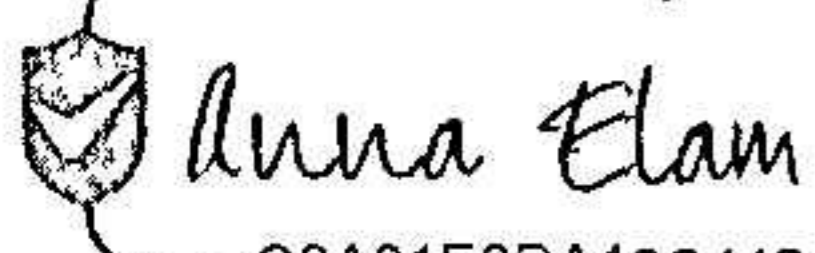
| | |
|---|--------------------|
| Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning balanseras | <u>223 692 161</u> |
| | 223 692 161 |


Under året har moderbolaget lämnat koncernbidrag om 20 060 862 SEK och erhållit koncernbidrag om 16 202 517 SEK.

Stockholm juni 2024 08-07-2024


DocuSigned by:

465F764B8A274F4...
Peter Elam Håkansson
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:

66607AF31CB244A
Per Elcar
Verkställande Direktör

DocuSigned by:

C9A81E3DA12C412
Anna Elam
Styrelseledamot

DocuSigned by:

21788BC0C27B4B4...
Jacob Grapengiesser
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
KPMG AB

DocuSigned by:

53A8BEB979F748F
Märten Aspl
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i East Capital Holding Aktiebolag, org. nr 556584-9899

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för East Capital Holding Aktiebolag för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 2-3.

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 kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 2-3. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-3. Den andra informationen består av hållbarhetsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 huruvida 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 revisions sed 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 huruvida 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



2024082702633

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 för East Capital Holding Aktiebolag 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 ersättningsskyldighet 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

ersättningsskyldighet 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.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 2-3 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats

Anmärkning

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstamma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

DocuSigned by

53A8BEB979F748F
Marten Asplund
Auktoriserad revisor

2024082702634

Certificate Of Completion

Envelope Id: 77EEA50EA0B44D55BC1808EB9C41809D
Subject: ECH annual report 2023 Sign version
Source Envelope:
Document Pages: 28 Signatures: 6
Certificate Pages: 3 Initials: 0
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Ana Correia
Box 1364
Stockholm, Stockholm 11193
ana.correia@eastcapital.com
IP Address: 94.255.224.234

Record Tracking

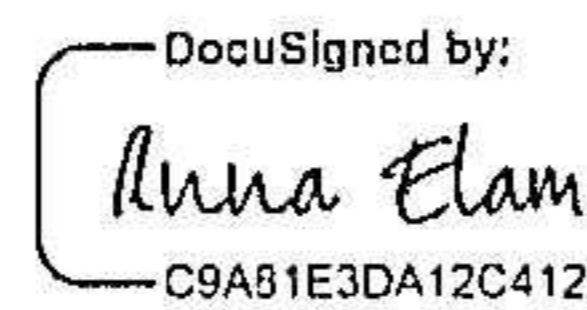
Status: Original Holder: Ana Correia
08-Jul-24 | 11:25 ana.correia@eastcapital.com

Location: DocuSign

Signer Events

Anna Elam
anna.elam@eastcapital.com
Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate

Signature



Timestamp

Sent: 08-Jul-24 | 11:29
Viewed: 08-Jul-24 | 11:37
Signed: 08-Jul-24 | 11:38

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 78.69.129.100

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

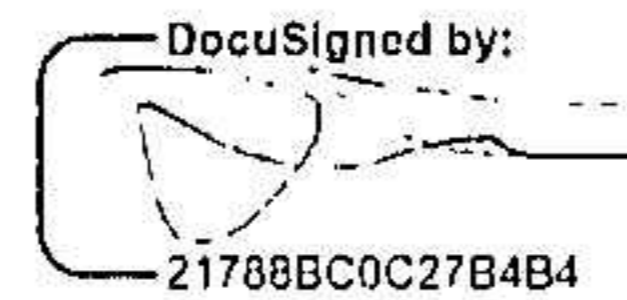
Identity Verification Details:

Workflow ID: 94ea461a-fef5-44a1-b7c6-9df25bdda47c
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered
matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: eae21560-5f72-5ab9-b053-3cb23e7fda59
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 08-Jul-24 | 11:36

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Jacob Grapengiesser
jacob.grapengiesser@eastcapital.com
Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate



Sent: 08-Jul-24 | 11:29
Viewed: 08-Jul-24 | 11:32
Signed: 08-Jul-24 | 11:32

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 94.255.224.234

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 94ea461a-fef5-44a1-b7c6-9df25bdda47c
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 37f3da5b-0e45-5e41-aaea-e089e0514b79
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 08-Jul-24 | 11:32

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Per Elcar
per.elcar@eastcapital.com
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by
Per Elcar
1607AF37B14A

Sent: 08-Jul-24 | 11:29
Viewed: 08-Jul-24 | 13:41
Signed: 08-Jul-24 | 13:41

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 104.28.90.38
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 94ea461a-fef5-44a1-b7c6-9df25bdda47c
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: eab56824-f55d-5ffb-8b2a-832745060b00
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 08-Jul-24 | 13:40

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Peter Elam Håkansson
peter.elam-hakansson@eastcapital.com
Director
East Capital
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by
Peter Elam Håkansson
31114BBA14F4

Sent: 08-Jul-24 | 11:29
Viewed: 08-Jul-24 | 16:54
Signed: 08-Jul-24 | 16:54

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 94ea461a-fef5-44a1-b7c6-9df25bdda47c
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 3de55d74-8f32-57a7-8102-23e3784500b9
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 08-Jul-24 | 16:53

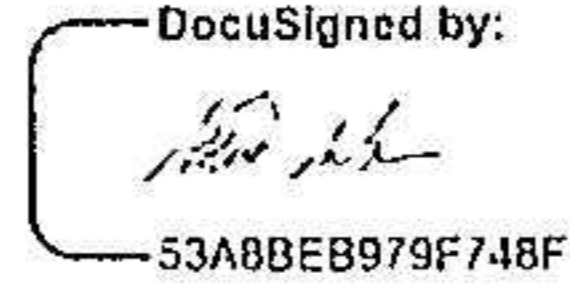
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

2024082702635

Signer Events

Mårten Asplund
Marten.Asplund@kpmg.se
Audit Partner
KPMG AB
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Using IP Address: 195.84.56.2

Timestamp

Sent: 08-Jul-24 | 16:54
Viewed: 08-Jul-24 | 17:12
Signed: 08-Jul-24 | 17:12

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - n/2PSIGAES/SERVID02 SI1

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 94ea461a-fef5-44a1-b7c6-9df25bdda47c
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: ed0744bd-1675-5187-af8c-b619243128a8
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 08-Jul-24 | 17:12

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent Hashed/Encrypted 08-Jul-24 | 11:29
Certified Delivered Security Checked 08-Jul-24 | 17:12
Signing Complete Security Checked 08-Jul-24 | 17:12
Completed Security Checked 08-Jul-24 | 17:12

Payment Events

Status

Timestamps