

2024042920790

# ÅRSREDOVISNING

för  
Strand Kapitalförvaltning AB  
(org nr 556345-2266)

avseende räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Strand Kapitalförvaltning AB har upprättat årsredovisning för verksamhetsåret 2023.

## INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	1
Sammandrag av resultat- och balansdata samt nyckeltal	4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8
Underskrifter	17

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr).  
Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Undertecknad verkställande direktör i Strand Kapitalförvaltning AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma den 10 april 2024. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 25/4 2024



Marie Anckarman  
VD

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Strand Kapitalförvaltning AB (Strand), org nr 556345-2266, med säte i Stockholm ägs till 53,12% av bolagets anställda. Därefter är Westindia AB, org nr 556046-7515, största ägare med 29,08%. Westindia AB har sitt säte i Stockholm. Familjen Möller (Anita Möller, Annika Möller Monthan samt Lotta Nilsson) äger totalt 14,57%.

### INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Strand startade sin verksamhet under våren 2004 och är en AIF-förvaltare med tillstånd av Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt att utföra diskretionär förvaltning av investeringsportföljer.

Under året har bolaget förvaltat specialfonderna Strand Förmögenhetsfond och Strand Småbolagsfond, bedrivit diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning till kund. Därutöver förvaltas, via uppdragsavtal, Strand Företagsobligationsfond som är en UCITS fond och regleras av lagen om värdepappersfonder. Ansvarigt fondbolag för denna fond är ISEC Services AB.

Antalet anställda uppgick vid årets utgång till 13 (13) st. Samtliga analyskostnader för både diskretionär- och fondförvaltning betalas av bolaget. Analyskostnaden belastar således inte andelsägare i fonderna eller diskretionära kunder på kapitalförvaltningen.

### UTVECKLING AV FÖRETAGETS VERKSAMHET RESULTAT OCH STÄLLNING

Strand Kapitalförvaltning AB erhöll per 2015-03-12 tillstånd att förvalta specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Tillstånd finns därutöver att utföra diskretionär förvaltning av investeringsportföljer.

Bolagets likvida medel uppgick till 16 752 (20 291) tkr. Eget kapital uppgick till 6 712 (3 655) tkr på bokslutsdagen. Bolagets kapitalbas är betryggande 18 088 (18 582) tkr då bolagets kapitalkrav enligt regelverket är 6 942 tkr, se not 13. Det finns obeskattade reserver i bolaget på 14 313 (18 800) tkr, där 11 365 tkr får tillgodoräknas det egna kapitalet vid beräkningen av kapitalbasen för kapitaltäckningsändamål.

Årets rörelseintäkter uppgick till 22 102 (19 544) tkr vilket motsvarar en ökning med cirka 13% mot föregående år. Det beror huvudsakligen på en något bättre marknadsutveckling med högre prestationsbaserade förvaltningsarvoden som följd under 2023 jämfört med 2022 inom den diskretionära förvaltningen. Se vidare not 2.

Rörelsens kostnader uppgick till -27 965 (-27 380) tkr, en marginell ökning mot föregående år med cirka 2%. Rörelseresultatet uppgick till -5 863 (-7 836) tkr.

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Strands affärsverksamhet medför att bolaget exponeras för ett antal risker i mer eller mindre omfattning. Det sätt på vilket Strand identifierar, följer upp och kontrollerar dessa risker utgör en central del av verksamheten. För Strand, som endast är verksam inom kapitalförvaltning samt förvaltning av fonder begränsas riskerna i verksamheten då bolaget inte utövar någon handel för egen räkning och inte bedriver utlåning samt har en begränsad och kontrollerbar kostnads massa.

Företagets styrelse och ledning tar aktiv del i framtagandet av riktlinjer för riskhanteringen. Dessa riktlinjer utvärderas och förändras löpande. För vidare information om företagets risker se not 12.

2024042920791

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## PERSONAL

Samtliga medarbetare har lång erfarenhet av finansmarknaden och bolaget har som krav att samtliga anställda skall vara licensierade av Swedsec. Bolaget arbetar aktivt med personalpolicy samt interna regelverk för att bland annat säkerställa kompetensutveckling och intern kontroll, se not 12.

## MILJÖARBETE

Den verksamhet som Strand bedriver har ingen direkt påverkan på den yttre miljön. Strand arbetar dock aktivt med optimering av återvinning av kontorsprodukter i form av papper och datamaterial. Vid inköp eftersträvas alltid val av miljövänliga alternativ. Strands policy för Ansvarsfulla investeringar, som tillämpas på vårt produktutbud, återfinns på bolagets hemsida [www.strandkapital.se](http://www.strandkapital.se).

## UTSIKTER

Efter en väldigt stark avslutning på 2023 drivet av sjunkande långräntor har börsåret 2024 börjat mer ljummet. Vårt huvudscenari är att sänkningar av styrräntan både i Sverige och USA kommer att påbörjas kring maj/juni och fortsätter vi på den vägen kommer det så småningom fortsätta driva marknadsräntor ner och börser uppåt under våren.

Även ett år som detta förväntar vi oss rekyler och i och med att marknaden sannolikt kommer att vara volatil behöver vi tänka på balansen/allokeringen i förvaltningen. Bolagets intjäning utgår dels i form av ett fast förvaltningsarvode dels i en prestationsrelaterad ersättning, där den sistnämnda utgår på den del som överstiger avkastningskravet. I de fall vi lyckas med allokering och aktieurval ser vi därmed att det finns förutsättningar för ett positivt resultat i bolaget under 2024/2025.

## FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

Till bolagsstämmans förfogande står:

Överkursfond	1 684 476
Balanserad vinst	3 300 943
Årets resultat	-943 440

Totalt	4 041 979
--------	-----------

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras	4 041 979
-------------------------	-----------

Totalt	4 041 979
--------	-----------

## VERKSAMHETENS ART, OMFATTNING OCH RISKER

Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av årsredovisningen, härutöver har inte några väsentliga händelser inträffat. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bolagets soliditet uppgår till 69% och likvida medel till 16 752 tkr per 2023-12-31 vilket bedöms vara en betryggande nivå. Därutöver finns obetalda kundfordringar som uppgår till 7 399 tkr per 2023-12-31. Dessa har samtliga betalats in per 2024-01-29. Bolagets kapitalbas, definierat av Finansinspektionen, uppgår till 18 088 tkr. Beräknat kapitalkrav uppgår till 7 099 tkr och kan således uppfyllas på betryggande sätt.

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

#### RESLUTAT OCH STÄLLNING

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning, och därtill hörande noter.

2024042920793

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## SAMMANDRAG AV RESULTAT- OCH BALANSDATA SAMT NYCKELTAL

(TKR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>RESULTATRÄKNINGAR</b>											
Kapitalförvaltningsarvode	17 017	13 961	88 637	105 615	37 681	29 823	31 111	22 858	42 904	27 181	28 901
Fondförvaltningsarvode	7 585	8 081	39 932	40 104	8 482	16 685	13 299	8 051	12 251	5 539	7 096
Provisionskostnader	-2 500	-2 498	-3 158	-1 577	-1 391	-1 259	-1 279	-811	-1 228	-991	-832
Övriga rörelseintäkter			-	-	15	94	52	28	34	9	18
Summa rörelseintäkter	22 102	19 544	125 411	144 142	44 787	45 343	43 183	30 126	53 961	31 738	35 183
Övriga externa kostnader	-10 325	-10 167	-8 661	-7 049	-6 723	-6 475	-5 279	-4 894	-5 212	-4 747	-2 999
Personalkostnader	-17 609	-17 187	-15 323	-14 530	-13 466	-13 607	-12 654	-10 019	-11 397	-9 897	-9 498
Avskrivningar, utrangering	-31	-26	-31	-32	-29	-17	-9	-14	-18	-21	-23
Summa rörelsekostnader	-27 965	-27 380	-24 015	-21 611	-20 218	-20 099	-17 942	-14 927	-16 627	-14 665	-12 520
Rörelseresultat	-5 863	-7 836	101 396	122 531	24 569	25 244	25 241	15 199	37 334	17 073	22 663
Räntenetto	433	52	-31	-1	19	20	-5	52	55	256	183
Bokslutsdispositioner	4 487	7 000	-	-39	-1 001	-1 325	-	-3 890	-7 210	-4 450	-4 924
Resultat före skatter	-943	-784	101 365	122 491	23 587	23 939	25 236	11 361	30 179	12 879	17 923
Skatt på årets resultat	-	-5	-21 064	-26 379	-5 258	-5 357	-5 655	-2 567	-6 713	-2 937	-3 977
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-943</b>	<b>-789</b>	<b>80 301</b>	<b>96 112</b>	<b>18 329</b>	<b>18 582</b>	<b>19 581</b>	<b>8 794</b>	<b>23 466</b>	<b>9 942</b>	<b>13 946</b>
<b>BALANSRÄKNINGAR</b>											
<b>TILLGÅNGAR</b>											
<i>Anläggningstillgångar</i>											
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Materiella anläggningstillgångar	44	75	101	132	129	158	109	65	89	70	88
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Omsättningstillgångar</i>											
Kundfordringar	7 399	4 017	42 480	66 460	26 228	4 269	10 073	10 204	15 788	13 894	19 803
Aktuell skattefordran	620	21 382	26 612	5 495	471	8 795	2 956	6 564	3 089	3 324	273
Övriga fordringar	560	495	1 585	10 499	2 760	358	360	304	247	454	835
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	795	1 088	1 193	838	819	768	687	610	601	497	551
Kassa, tillgodohavanden hos centralbanker	16 753	20 291	97 325	89 602	29 530	43 150	45 320	33 208	47 438	23 851	18 654
Summa tillgångar	26 171	47 348	169 296	173 026	59 937	57 498	59 505	50 955	67 252	42 090	40 207
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>											
Eget kapital och obeskattade reserver	21 025	22 455	108 821	124 543	46 854	45 974	46 652	37 073	50 533	30 827	29 330
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-
Leverantörsskulder	405	717	692	359	646	517	318	412	298	150	540
Aktuell skatteskuld	-	20 710	47 055	31 282	4 922	7 981	7 985	9 154	9 564	6 219	3 250
Övriga skulder	1 486	866	8 840	13 409	5 223	921	2 061	2 213	4 391	2 877	4 389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 255	2 600	3 888	3 433	2 292	2 105	2 489	2 103	2 466	2 008	2 698
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	26 171	47 348	169 296	173 026	59 937	57 498	59 505	50 955	67 252	42 090	40 207
<b>NYCKELTAL</b>											
Soliditet <sup>1</sup>	69%	39%	26%	30%	55%	57%	54%	54%	48%	67%	69%
Avkastning på eget kapital <sup>2</sup>	-30%	-13%	72%	120%	47%	48%	54%	30%	78%	52%	101%
Avkastning på totalt kapital <sup>3</sup>	-15%	-7%	47%	83%	33%	34%	36%	24%	53%	35%	72%
Kapitaltäckningskvot <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,38
Totalt riskvägt exponeringsbelopp * 8%, tkr	6 942	6 942	5 902	7 668	4 958	4 647	4 367	3 932	3 912	3 534	-
Antalet anställda	13	14	13	12	13	12	12	9	10	9	9

## Definitioner:

- 1) Eget kapital inkl. kapitalandelen av obeskattade reserver, 73,7% 78% (2012 tom 2023), 78,6% (2019 och 2020), 79,4% (2021) efter avdrag för föreslagen utdelning/ total balansomslutning, 79,4% (2021 tom 2023)
- 2) Rörelseresultatet justerat för inkomstskatt 22% 2013 tom 2018, 21,4% 2019 och 2020 / årets genomsnittliga egna kapital inkl. kapitalandelen av obeskattade reserver 2013 tom 2018, 78,6% 2019 och 2020, 79,4% 2021 tom 2023 (IB+UB/2)
- 3) Rörelseresultat justerat för inkomstskatt 22% 2013 tom 2018, 21,4% 2019 och 2020, 20,6% 2021 tom 2023/ årets genomsnittliga balansomslutning (IB+UB/2)
- 4) Kapitaltäckningskvoten är framräknad enligt Finansinspektionens föreskrifter.

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Provisionsintäkter	2	24 602 841	22 042 276
Provisionskostnader	3	-2 500 356	-2 497 809
Summa rörelseintäkter		22 102 486	19 544 467
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>			
Övriga externa kostnader		-10 324 929	-10 166 911
Personalkostnader	4	-17 609 189	-17 187 113
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-16 768	-26 347
Övriga rörelsekostnader		-14 280	-
Summa rörelsens kostnader		-27 965 166	-27 380 370
Rörelseresultat		-5 862 680	-7 835 903
<i>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</i>			
Ränteintäkter		452 725	65 250
Räntekostnader		-20 008	-13 553
Resultat efter finansiella poster		-5 429 964	-7 784 206
<i>BOKSLUTSDISPOSITIONER</i>			
Bokslutsdispositioner	5	4 486 524	7 000 000
Resultat före skatt		-943 440	-784 206
Skatt på årets resultat	6	-	-4 471
ÅRETS RESULTAT		-943 440	-788 677

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter

Not 12 Risker och riskhantering

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Not 14 Hyresavtal

Not 15 Uppgifter om bolaget

2024042920795

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## BALANSRÄKNING

	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</i>			
Inventarier	7	44 000	75 048
		44 000	75 048
Summa anläggningstillgångar		44 000	75 048
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>KORTFRISTIGA FODRINGAR</i>			
Kundfordringar		7 399 385	4 017 069
Aktuell skattefordran		619 799	21 381 420
Övriga fordringar	8	560 091	495 353
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		795 201	1 088 289
		9 374 476	26 982 130
<i>KASSA OCH BANK</i>			
Kassa och bank		16 752 422	20 290 825
		16 752 422	20 290 825
Summa omsättningstillgångar		26 126 898	47 272 955
SUMMA TILLGÅNGAR		26 170 898	47 348 003

2024042920796

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

	Not	2023	2022
<b>EGET KAPITAL</b>			
<i>BUNDET EGET KAPITAL</i>			
Aktiekapital (1 922 st aktier)		1 932 207	1 932 207
Reservfond		737 718	737 718
		2 669 925	2 669 925
<i>FRITT EGET KAPITAL</i>			
Överkursfond		1 684 476	1 684 476
Balanserad vinst		3 300 943	89 620
Årets resultat		-943 440	-788 677
		4 041 979	985 419
Summa eget kapital		6 711 904	3 655 344
<i>OBESKATTADE RESERVER</i>			
Periodiseringsfonder	9	14 313 476	18 800 000
		14 313 476	18 800 000
<i>AVSÄTTNINGAR</i>			
Övriga avsättningar		-	-
<i>KORTFRISTIGA SKULDER</i>			
Leverantörsskulder		405 175	716 638
Aktuell skatteskuld		-	20 710 470
Övriga skulder	10	1 486 079	865 807
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	3 254 265	2 599 745
		5 145 518	24 892 659
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>26 170 898</b>	<b>47 348 003</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balans. medel Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 893 000	737 718	-	80 390 154	83 020 873
Utbetald utdelning				-80 300 535	-80 300 535
Nyemission	39 207		1 684 476	-	1 723 683
Årets resultat				-788 677	-788 677
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 932 207	737 718	1 684 476	-699 058	3 655 344
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 932 207	737 718	1 684 476	-699 058	3 655 344
Aktieägartillskott				4 000 000	4 000 000
Årets resultat				-943 440	-943 440
Utgående eget kapital 2023-12-31	1 932 207	737 718	1 684 476	2 357 502	6 711 904

Aktieägartillskott som betalats in till Bolaget är villkorat.

2024042920797

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## NOTER

### 1 BOKSLUTSKOMMENTARER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

#### TILLÄMPAD LAGSTIFTNING OCH NORMGIVNING

Årsredovisningen är upprättad enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 10 april 2024. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 10 april 2024.

#### REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är angivna i kronor (kr). De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat framgår.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

#### MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/ kostnad. Det finns enbart ett tillgångsslag, inventarier, och avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod görs årligen.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar      20%

Datorer kostnadsförs som förbrukningsinventarier.

#### LEASING

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

#### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

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.

2024042920798

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella skulder värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

#### *ERSÄTTNINGSPOLICY*

Bolagets styrelse har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) antagit en ersättningspolicy som har till syfte att motverka ett överdrivet risktagande. Utgångspunkten för ersättningsmodellen i Strand är att den ska främja en sund och effektiv riskhantering.

Strands ersättningssystem ska vara i linje med bolagets affärsstrategi och de förvaltade fonderna, fondandelsägarna samt andra kunders mål, värderingar och långsiktiga intressen.

Fast ersättning är sådan ersättning som är bestämd på förhand till belopp eller storlek. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara marknadsmässig och sättas individuellt med en tydlig koppling till de anställdas arbete och prestation.

Rörlig ersättning är sådan ersättning som inte är bestämd på förhand till belopp eller storlek. De som bedöms kunna ta risker i relation till bolagets Policy för integrering av hållbarhetsrisker/Due diligence-policy är bolagets förvaltare, vilka inte är föremål för rörlig ersättning. I stället för rörlig ersättning strävar Strand mot att samtliga anställda skall vara aktieägare i bolaget.

#### *ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING*

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förutbestämda.

Bolagets pensionsåtagande består av avgiftsbestämda planer. Bolaget betalar fastställda avgifter till ett annat företag och bolaget har inte längre någon förpliktelse till den anställda 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.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

#### *SKATT*

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på

2024042920799

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

#### AVSÄTTNINGAR

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

#### INTÄKTER

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Bolagets intäkter består av provisionsintäkter i form av fasta och rörliga kapitalförvaltningsarvoden samt fondförvaltningsarvoden. En provisions- och avgiftsintäkt 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 företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### PROVISIONSKOSTNADER

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta exempelvis depåavgifter och ersättning till förmedlare avseende förvaltade volymer.

#### RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

Ränteintäkter intäcksredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektiv ränta är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

#### 2 PROVISIONSINTÄKTER

	2023	2022
Kapitalförvaltningsarvoden	17 017 542	13 961 350
Fondförvaltningsarvoden	7 585 299	8 080 926
Summa provisionsintäkter	24 602 841	22 042 276

Intäkterna är i sin helhet hänförliga till Sverige.

#### 3 PROVISIONSKOSTNADER

	2023	2022
Förmedlingsprovisioner	-2 038 932	-2 084 306
Fondavgifter	-461 424	-413 502
Summa provisionskostnader	-2 500 356	-2 497 809

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## 4 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Män	5	5
Kvinnor	8	8
Summa	13	13

	2023	2022
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inkl. pensionskostnader		
Löner och ersättningar	11 354 896	11 074 450
Sociala kostnader	5 806 801	5 840 770
varav pensionskostnad	1 890 229	2 054 089

## 5 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2023	2022
Återföring från periodiseringsfond, tax 2021	3 000 000	7 000 000
Återföring från periodiseringsfond, tax 2022	1 486 524	
Summa	4 486 524	7 000 000

## 6 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-943 440		-784 206
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-194 349	20,60%	-161 546
Ej avdragsgilla kostnader	-10,02%	94 496	-10,43%	81 763
Schablonränta på periodiseringsfond	-7,96%	75 132	-3,39%	26 574
3% uppräknig återföring periodiseringsfonder	0,00%	-	0,00%	-
4% uppräknig återföring periodiseringsfonder	-2,62%	24 720	-7,36%	57 680
Redovisad effektiv skatt	0,00%	0	-0,57%	4 471
Skatt på årets resultat		0		4 471

## 7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2023	2022
<i>INVENTARIER</i>		
Anskaffningsvärden vid årets början	323 768	470 661
Förvärv under året	-	-
Utrangeringar under året	-88 904	-146 893
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	234 864	323 768
Ingående avskrivningar	-248 721	-369 267
Utrangeringar under året	74 624	146 893
Årets avskrivningar	-16 768	-26 347
Utgående ackumulerade avskrivningar	-190 865	-248 721
Bokfört värde	44 000	75 048

2024042920801

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## 8 ÖVRIGA FORDRINGAR

	2023	2022
Förvaltningsarvode fonder	474 719	488 420
Upplupna löner	918	6 112
Kortfristiga fordringar hos leverantörer	84 454	821
Summa	560 091	495 353

## 9 OBESKATTADE RESERVER

	2023	2022
Periodiseringsfond tax 21	-	3 000 000
Periodiseringsfond tax 22	14 327 177	15 800 000
Summa	14 327 177	18 800 000

## 10 ÖVRIGA SKULDER

	2023	2022
Moms	1 192 951	498 886
Personalens källskatt	293 128	354 221
Övriga poster	-	12 700
Summa	1 486 079	865 807

## 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2023	2022
Uppl. löner	170 082	20 472
Semesterlöneskuld	711 943	569 529
Uppl. sociala avgifter	552 341	483 205
Uppl. löneskatt	458 570	498 324
Förmedlingsprovision	399 711	416 416
Redovisnings/bokslutskostnader	59 547	106 875
Revisionsarvode internrevision	66 000	75 000
Revisionsarvode	225 600	68 100
Övriga poster	610 470	361 824
Summa	3 254 265	2 599 745

## 12 RISKER OCH RISKHANTERING

Strands affärsverksamhet medför att bolaget exponeras för ett antal risker i mer eller mindre omfattning. Nedan beskrivs bolagets riskhantering samt en del av de risker företaget har att hantera.

*RISKHANTERING*

Med riskhantering förstås alla former av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. Riskhantering omfattar också alla former av kontroll av att de förebyggande åtgärderna fungerar på ett tillfredsställande sätt.

Målet med riskhanteringen är att funktionen skall understödja affärsverksamheten i att ha en god kontroll över de risker som förekommer i verksamheten. Riskfunktionen skall bidra till att fortlöpande ge underlag till styrelsen och ledningen om status på riskerna.

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



Risikfunktionen är oberoende från affärsverksamheten och ansvarar för identifiering, mätning, hantering, övervakning och rapportering av risker. Denna funktion upprätthåller principer och ramverk för riskhantering för att underlätta riskbedömningen samt gör oberoende analyser och stresstester.

- Marknadsrisker
- Likviditets-/finansieringsrisk
- Operativa risker
- Motparts-/kreditrisk
- Legala/etiska risker
- Ryktesrisk

*Marknadsrisk*, för bolaget kan en marknadsrisk bestå av den ekonomiska effekten av extrema marknadsnedgångar. Antag att en snabb börsnedgång med en åtföljande minskning av de förvaltade förmögenheterna skulle ske. Verksamheten utför ingen egen handel varför marknadsrisken för bolaget i detta hänseende begränsas. Den enda tillåtna likviditetsplaceringen i Strand är inlåningsmedel, i centralbanker eller en annan bank, som är tillgängliga påföljande dag. Placeringar på konto löper med rörlig ränta.

*Motparts-/kreditrisk*, kan definieras som risken att förlora pengar på kreditgivning eller placering av medel. Strand har ingen utlåning annat än placering av sina medel på konto hos huvudsakligen två kreditinstitut. Strand gör i dagsläget bedömningen att kreditrisken på någon av de två bankerna är relativt liten. Risken för förluster på kundfordringar bedöms också vara mycket begränsad då bolaget automatiskt enligt avtal belastar kundernas depåer för betalningen. Per balansdagen fanns inte några kundfordringar som förfallit till betalning inte heller några befarade eller konstaterade kundförluster.

*Likviditetsrisk-/finansieringsrisk*, risken att ett bolag i vissa lägen kan få svårigheter med kapitalförsörjning. I dagsläget bedöms även denna risk vara begränsad för Strand då bolaget har en tillfredsställande likviditet och betryggande kapitalbas, se not 13.

*Legala/etiska risk* härrör ur dels externa regelverk, främst lagstiftning och Finansinspektionens råd och anvisningar gällande för verksamheten, dels omgivningens krav på att verksamheten bedrivs på förtroendeskapande grunder. Ett internt regelverk finns framtaget för inom verksamheten förekommande processer. Löpande kontroll och uppföljning av att regelverket efterlevs sker fortlöpande. Översyn och uppdatering av regelverket sker kontinuerligt och antas av Styrelsen en gång per år. Uppdragsavtal finns med extern oberoende Compliance/regelefterlevnad och Internrevision, som kontinuerligt genomför granskningar för att säkerställa att såväl externa som interna regelverk efterlevs.

*Operativa risk*, är beräknad ekonomisk påverkan av operativa händelser, exempelvis förlorade kunder, felaffärer, personalavhopp, IT-haveri m.m. Strand har identifierat ett antal olika operativa risker, mer eller mindre sannolika. För att minska dessa risker har Strand upprättat en intern kontrollorganisation, se nedan under organisation för riskhantering och intern kontroll. Bolaget har även tecknat en försäkring för ren förmögenhetsskada som ytterligare begränsar denna risk.

*Ryktesrisk*, risken bolaget löper av försämrat anseende på marknaden eller i media etc. Denna risk kommer alltid att finnas i Strands affärsverksamhet. En ledstjärna i ledningen av bolaget är att Strand endast skall ha intjäning av förvaltningen och inga inkomster som erbjuds i marknaden för courtagegenerering m.m. Bolaget har en transparent avgiftsstruktur och genomför förvaltningen för enskilda kunder utefter ett placeringsreglemente som är väl dokumenterat.

2024042920803

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



#### ORGANISATION FÖR RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL

Målet med bolagets riskhantering är att medverka till uppföljning av risker förknippade med verksamheten. Samtliga anställda har goda kunskaper om dessa risker. Deras erfarenhet och insikt stöds av interna riktlinjer och dokumenterade rutiner avsedda att bevaka företagets riskprofil. Bolaget har utformat kontrollfunktioner på flera ställen i verksamheten.

Intern kontroll är en process som involverar styrelse, ledningen och övriga anställda inom Strand.

Processen är utformad för att försäkra att följande mål uppnås:

- företagets måluppfyllelse,
- effektivitet i driften,
- en riktig och tillförlitlig affärsredovisning och
- att lagar och förordningar efterlevs.

Den interna kontrollen baseras på den interna kontrollmiljön som utgörs av värderingar och ledningsstil, målstyrning och uppföljning, en tydlig organisation, ansvarsdefinitioner, kvalitet och effektivitet i den interna kommunikationen samt en oberoende utvärderingsprocess. Ansvar för att bedriva effektiv intern kontroll ligger som tidigare beskrivits på ledningen och övriga anställda. Oberoende granskning av effektiviteten i den interna kontrollmiljön, och intern kontroll av operativa risker generellt, utförs på styrelsens uppdrag av revisor fristående från bolaget enligt vid var tid befintliga instruktioner.

#### 13 KAPTITALTÄCKNINGSANALYS (TKR)

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka företagets motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda företagets kunder. Reglerna innebär att företagets kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna utvärdering av kapital och risker. Information om företagets riskhantering och internt bedömda kapitalbehov lämnas i slutet av denna not.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter om allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) även om Företaget inte omfattas av detta regelverk. Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på företagets hemsida [www.strandkapital.se](http://www.strandkapital.se).

Företaget uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

I enlighet med Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden skall bolaget inneha ett startkapital uppgående till 125 000 euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd. Det motsvarar 1 156 tkr för Strand Kapitalförvaltning AB.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m.m. enligt gällande regelverk.

2024042920804

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## KAPITALBAS

KÄRNPRIMÄRKAPITAL* (Tkr)	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	1 932	1 932
Reservfond	738	738
Överkursfond	1 684	1 684
Balanserade vinstmedel	3 301	90
Kapitalandel obeskattade reserver	11 376	14 927
Verifierat resultat	-943	-789
Beslutad utdelning	-	-
Föreslagen utdelning netto	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
ÖVRIGT PRIMÄRT KAPITAL	-	-
SUPPLEMENTÄRT KAPITAL	-	-
SUMMA KAPITALBAS	18 088	18 582

## KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR M M

Tkr, %	2023-12-31	2022-12-31
Summa riskvägt belopp av det högsta av fasta omkostnader och startkapitalkrav	86 775	73 788
Kärnprimärkapitalrelation		
- Primärkapitalrelation	20,84%	25,18%
- Total kapitalrelation	20,84%	25,18%
<i>Kapitalkrav kärnprimärkapital</i>	<i>4,5%</i>	<i>4,5%</i>
<i>Kapitalkrav Primärkapital</i>	<i>6,0%</i>	<i>6,0%</i>
<i>Kapitalkrav Total kapital</i>	<i>8,0%</i>	<i>8,0%</i>
<i>Kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	12,84%	17,18%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert, tkr	11 142	12 677

2024042920805

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



## KAPITALKRAV OCH RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

Institut	Kapitalkrav (tkr)	Riskvägt exponeringsbelopp (tkr)
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader multiplicerat med 12,5.	6 942	86 775
Startkapital EUR 125 000	1 156	-

Per 2023-12-31 innebär det ett totalt kapitalkrav på  $86\,775 \text{ tkr} \cdot 8\% = 6\,942 \text{ tkr}$  som är det högsta av startkapitalet dvs 1 156 tkr och 25% av fasta omkostnader 2022 (27 768 tkr) 6 942 tkr enligt artikel 13 i förordningen (EU) 2019/2033 (Värdepappersbolagsförordningen).

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till företagets aktuella och framtida kapitalbehov.

## 14 HYRESAVTAL

Leasingavtal där företaget är leasetagare:

	2023	2022
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Inom ett år	1 381 356	1 302 664
Mellan ett år och fem år	1 036 017	2 279 662
Senare än fem år	-	-
	2023	2022
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	1 303 tkr	1 184 tkr

2024042920806

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266

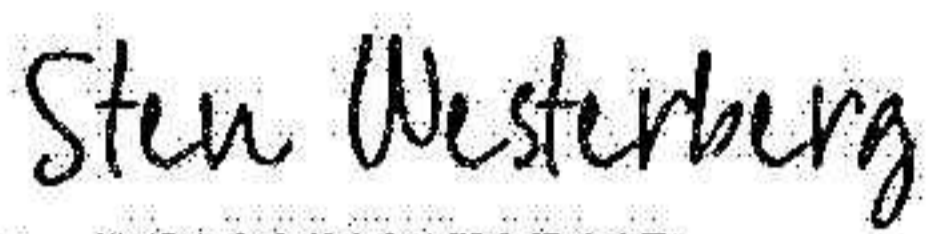


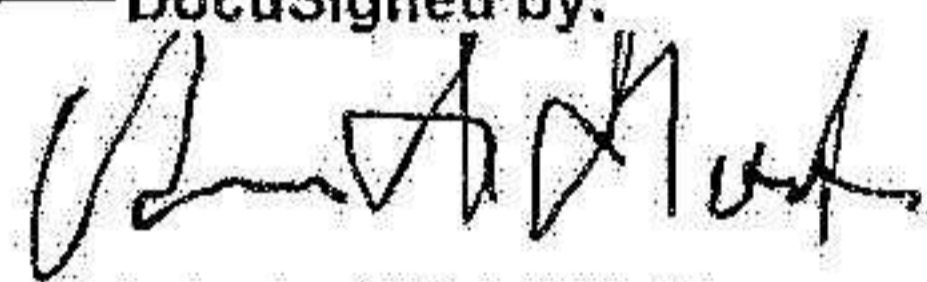
### 15 UPPGIFTER OM BOLAGET

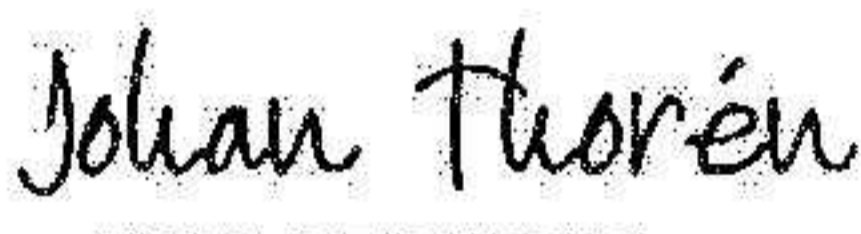
Bolagets firma är Strand Kapitalförvaltning AB  
Adress: Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm  
Organisationsnummer 556345-2266  
Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

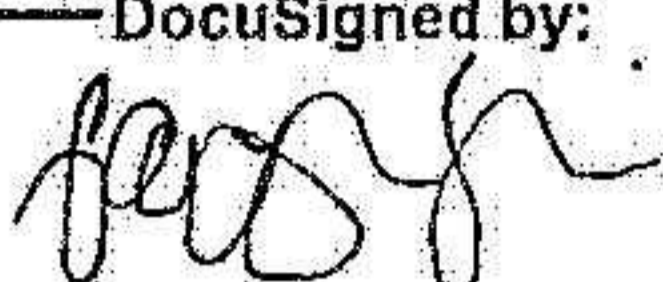
2024042920807

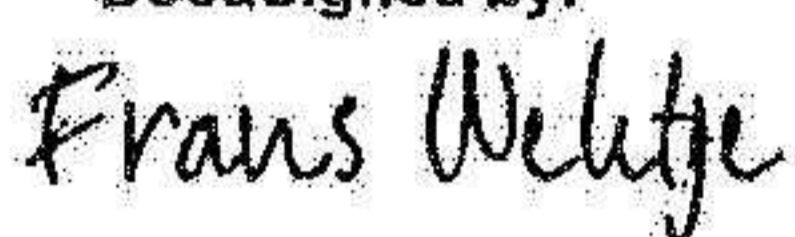
Stockholm den 10 april 2024


DocuSigned by:  
  
DEC8A5680E0E44D  
Sten Westerberg  
Ordförande

DocuSigned by:  
  
A8E7A173E7CD468  
Annika Möller Monthan  
Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
129B12727D24A2  
Johan Thorén  
Styrelseledamot

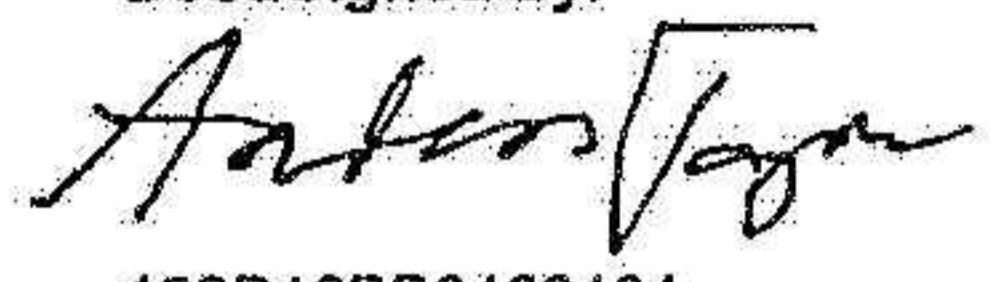
DocuSigned by:  
  
9D3A20DD5334481  
Staffan Salén  
Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
38D9BD654B544A8  
Frans Wehtje  
Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
1CE8533B1489498  
Marie Anckarman  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 april 2024

KPMG AB

DocuSigned by:  
  
122D16BB0462464  
Anders Tagde  
Auktoriserad revisor

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: F4D36696B56046E395ACF735E8A4D488  
Subject: Complete with DocuSign: Årsredovisning 2023 Strand Kapitalförvaltning.pdf

Status: Completed

Source Envelope:

Document Pages: 20  
Certificate Pages: 7  
AutoNav: Enabled  
Envelopeld Stamping: Enabled  
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Signatures: 8  
Initials: 0

Envelope Originator:  
Anna Andersson  
PO Box 50768  
Malmö, SE -202 71  
anna.m.andersson@kpmg.se  
IP Address: 90.129.240.163

20240409202808

**Record Tracking**

Status: Original  
4/9/2024 6:45:28 PM

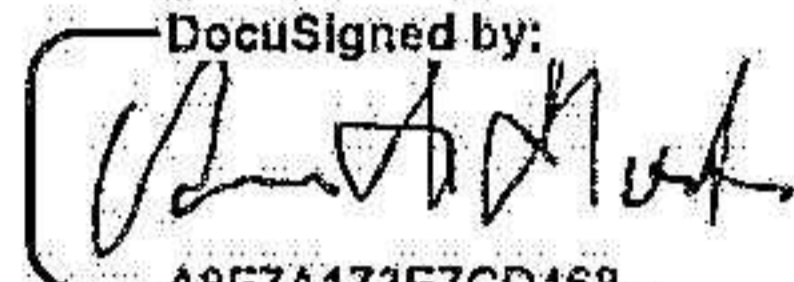
Holder: Anna Andersson  
anna.m.andersson@kpmg.se

Location: DocuSign

**Signer Events**

Annika Möller Monthan  
annica\_moller@telia.com  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

**Signature**

DocuSigned by:  
  
A8E7A173E7CD468...

**Timestamp**

Sent: 4/10/2024 9:27:01 AM  
Viewed: 4/10/2024 9:53:36 AM  
Signed: 4/10/2024 9:54:37 AM

Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 95.193.174.238  
Signed using mobile

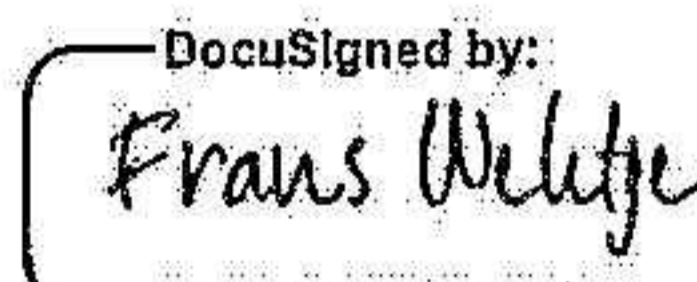
**Authentication Details**

Identity Verification Details:  
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 49391e72-61e0-574c-9ba5-2d6d25aa1868  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 9:53:19 AM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 4/10/2024 9:53:36 AM  
ID: 37641942-3b41-48eb-8eb5-7b07f60167f9

Frans Wehtje  
frans@strandkapital.se  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
  
38D9BD854B544A8...

Sent: 4/10/2024 9:27:02 AM  
Viewed: 4/10/2024 10:00:53 AM  
Signed: 4/10/2024 10:01:20 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.34.110

**Authentication Details**

Identity Verification Details:  
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: c3e4bcc5-c769-5eccd-a069-b651b384e194  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 10:00:31 AM

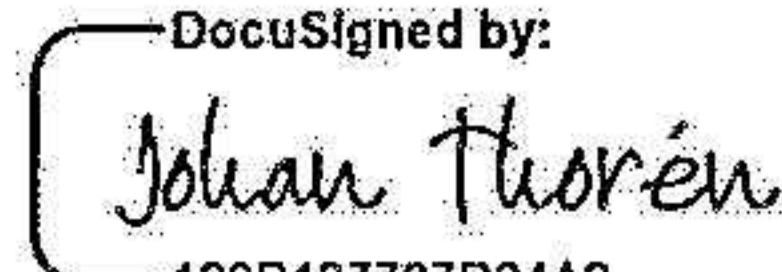
**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 4/10/2024 10:00:53 AM  
ID: 908cd721-aacf-47d5-864b-8df091e2e801

## Signer Events

Johan Thorén  
johan@strandkapital.se  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

## Signature

DocuSigned by:  
  
129B127727D24A2...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.34.110

## Timestamp

Sent: 4/10/2024 9:27:03 AM  
Viewed: 4/10/2024 12:54:17 PM  
Signed: 4/10/2024 12:54:34 PM

2024042920809

## Authentication Details

### Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 9800d6b8-aedd-5400-beb3-14156bcce267  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 10:04:00 AM

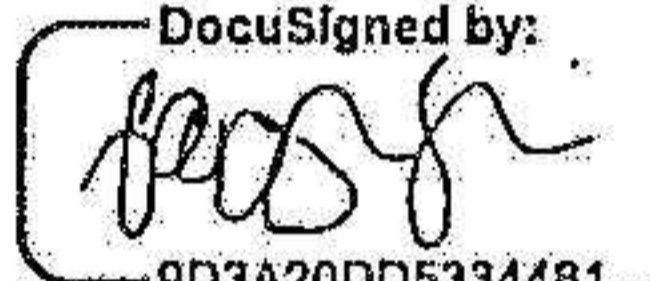
### Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 9800d6b8-aedd-5400-beb3-14156bcce267  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 12:53:58 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 4/10/2024 12:54:17 PM  
ID: c34da007-2858-4760-b4ec-67aae8ca357b

Staffan Salén  
staffan.salen@salenia.se  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
  
9D3A20DD5334481...

Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 95.193.138.93  
Signed using mobile

Sent: 4/10/2024 9:27:01 AM  
Viewed: 4/10/2024 10:10:03 AM  
Signed: 4/10/2024 10:10:19 AM

## Authentication Details

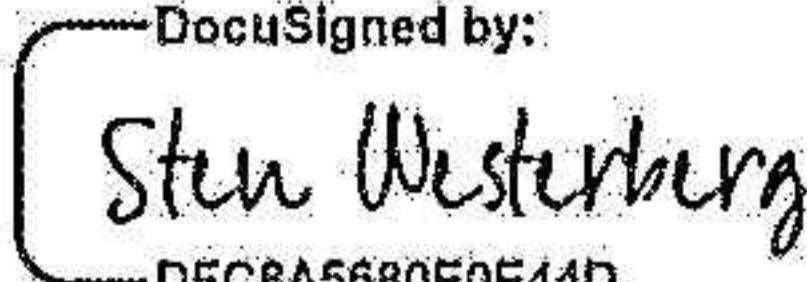
### Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 3e72b88d-7abe-5f2c-8d0b-48f81838557e  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 10:09:41 AM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/17/2023 10:54:22 AM  
ID: 27436434-3e5d-4d73-9ec2-ea8b46687927

Sten Westerberg  
sten.westerberg@beatelund.se  
5564122553  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
  
DFC8A5680E0E44D...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 95.193.150.31  
Signed using mobile

Sent: 4/10/2024 9:27:01 AM  
Viewed: 4/10/2024 9:53:27 AM  
Signed: 4/10/2024 9:54:00 AM

## Authentication Details

**Signer Events**

**Signature**

**Timestamp**

2024042920810

**Identity Verification Details:**

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: e21ed9b9-d871-5c70-be68-3bf8f37f7563  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 9:53:11 AM

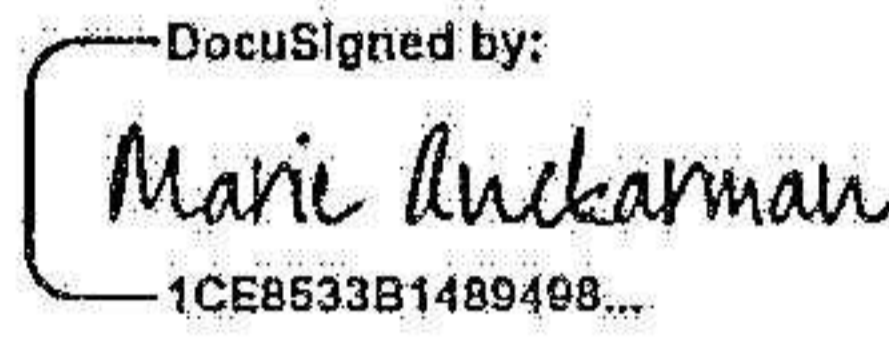
**Identity Verification Details:**

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: e21ed9b9-d871-5c70-be68-3bf8f37f7563  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 2:27:25 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 4/19/2023 11:05:55 AM  
ID: d8f335d5-0d22-4c3e-b830-4589bbd003af

Marie Anckarman  
marie@strandkapital.se  
CEO



Sent: 4/10/2024 12:54:41 PM  
Viewed: 4/10/2024 2:12:59 PM  
Signed: 4/10/2024 2:13:10 PM

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.34.110

**Authentication Details**

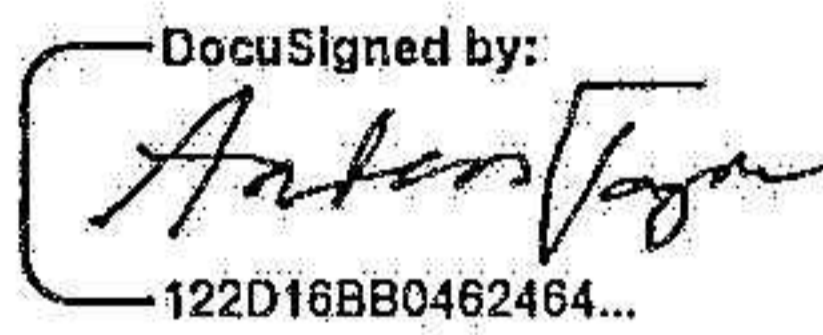
**Identity Verification Details:**

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 476cc24a-3b1a-5e64-a468-ff36925acc4b  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 2:12:43 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 4/10/2024 2:12:59 PM  
ID: f15f4c36-f9d4-4752-95ac-c77c84026a07

Anders Tagde  
Anders.tagde@kpmg.se  
KPMG AB



Sent: 4/10/2024 2:13:17 PM  
Viewed: 4/10/2024 2:35:30 PM  
Signed: 4/10/2024 2:36:06 PM

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 195.84.56.2

**Authentication Details**

**Identity Verification Details:**

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: fa47f7a7-8980-57b0-a902-03781eacba6  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 4/10/2024 2:35:17 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

202404290811

<b>In Person Signer Events</b>	<b>Signature</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Editor Delivery Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Agent Delivery Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Intermediary Delivery Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Certified Delivery Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Carbon Copy Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Witness Events</b>	<b>Signature</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Notary Events</b>	<b>Signature</b>	<b>Timestamp</b>
<b>Envelope Summary Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	4/10/2024 9:27:04 AM
Certified Delivered	Security Checked	4/10/2024 2:35:30 PM
Signing Complete	Security Checked	4/10/2024 2:36:06 PM
Completed	Security Checked	4/10/2024 2:36:06 PM
<b>Payment Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
<b>Electronic Record and Signature Disclosure</b>		

2024042920812

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, KPMG AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

**How to contact KPMG AB:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: [dpreporting@kpmg.se](mailto:dpreporting@kpmg.se)

**To advise KPMG AB of your new email address**

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at [dpreporting@kpmg.se](mailto:dpreporting@kpmg.se) and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

**To request paper copies from KPMG AB**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to [dpreporting@kpmg.se](mailto:dpreporting@kpmg.se) and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with KPMG AB**

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to [dpreorting@kpmg.se](mailto:dpreorting@kpmg.se) and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

### **Required hardware and software**

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

### **Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify KPMG AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by KPMG AB during the course of your relationship with KPMG AB.



# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Strand Kapitalförvaltning AB, org. nr 556345-2266

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Strand Kapitalförvaltning AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Strand Kapitalförvaltning ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### 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 Strand Kapitalförvaltning AB 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.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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.

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

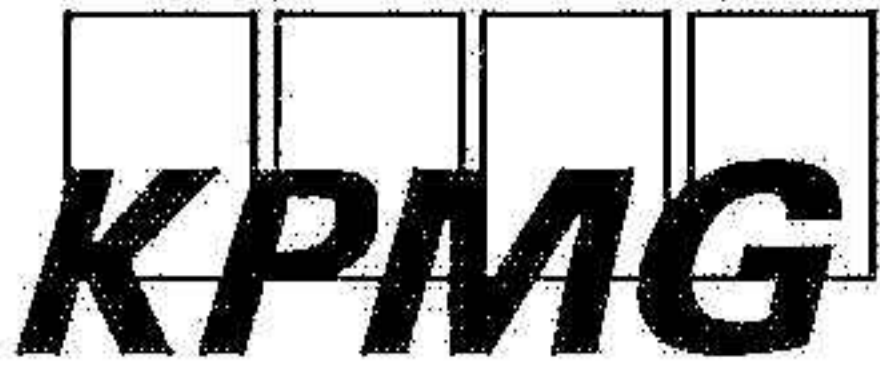
- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund 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. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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.



2024042920816

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Strand Kapitalförvaltning AB 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 Strand Kapitalförvaltning AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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.

Stockholm den 10 april 2024

KPMG AB

DocuSigned by:

122D16BB0462464...

Anders Tagde

Auktoriserad revisor