

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Årsredovisning

för

Protean Funds Scandinavia AB

559362-4413

Perioden

2023 01 01 - 2023 12 31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7
Underskrifter	15

Undertecknad VD i Protean Funds Scandinavia AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 10 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 11 juni 2024



Pontus Dackmo

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228459

Årsredovisning

för

Protean Funds Scandinavia AB

559362-4413

Perioden

2023 01 01 - 2023 12 31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7
Underskrifter	15

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Protean Funds Scandinavia AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari till och med 31 december 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Information om verksamheten

Protean Funds Scandinavia AB startade verksamheten den 2 januari 2022.

Bolaget erhöll tillstånd att driva värdepappersrörelse av Finansinspektionen den 5 september 2022.

Bolaget har förvaltningsuppdrag att bedriva portföljförvaltningsverksamhet avseende svenska fonder. Bolaget förvaltar specialfonden Protean Select samt specialfonden Protean Small Cap genom portföljförvaltningsavtal med AIF-Förvaltare (Wahlstedt & Partners AB ("WP")). Därtill har bolaget bedrivit diskretionär förvaltning.

Protean Select är en aktivt förvaltd specialfond som i huvudsak investerar på de nordiska marknaderna. Fonden kommer över tid att ha en positiv nettoexponering mot nordiska aktiemarknaden och en övervikt mot små- och medelstora bolag. Fonden kan blanka, d.v.s. ha negativ exponering mot index och enskilda finansiella instrument. Fonden är inte inriktad på någon speciell sektor. Fonden följer inte något index, utan målsättningen är att långsiktigt generera en god absolutavkastning oavsett marknadsklimat, med en normalt sett lägre standardavvikelse än ett brett nordiskt aktieindex (MSCI Nordic).

Protean Small Cap är en aktivt förvaltd specialfond som är inriktad mot små- och medelstora bolag på de nordiska marknaderna. Fonden är inte inriktad på någon speciell sektor. Fondens målsättning är att på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK).

Förvaltningsstrategin kan övergripande beskrivas som att förvaltarna söker identifiera situationer där det finns en asymmetrisk risk; en situation där det t.ex. bedöms finnas begränsad risk för förlust av kapital men en rimlig potential för värdeökning, eller stor potential för värdeökning till högre men fortfarande acceptabel risk. Portföljförvaltarna baserar sina bedömningar på fundamental analys, möten med bolagsföreträdare, externa analysleverantörer, marknadsklimat och ägarbildsanalys. Portföljförvaltarna strävar inte efter att bekänna sig till någon specifik investeringsstil, utan har för avsikt att generera god riskjusterad avkastning oavsett vilken investeringsfilosofi som är på modet vid en given tidpunkt.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Protean Small Cap lanserades 1 juni 2023. Den 1 december 2023 började bolaget förvalta ett diskretionärt mandat för en institutionell investerare.

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228460

Flerårsöversikt	2023	2022
Resultat efter finansiella poster	2 025 050	3 172 022
Balansomslutning	11 787 623	8 747 630
Soliditet	77,31%	85,90%

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel, belopp i kronor:

Överkursfond	4 000 000
Balanserat resultat	1 880 391
Årets resultat	1 188 635
Summa	<u>7 069 026</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överföres	<u>7 069 026</u>
	7 069 026

Resultatet av verksamheten under räkenskapsåret och ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Penneo dokumentnyckel: 58W8L-LW1CC-EIE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Resultaträkning

	Not	2023 01 01 2023 12 31	2022 01 26 2022 12 31
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter		11 197 339	7 187 160
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		267 170	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-705	-200
Summa rörelsens intäkter		11 463 804	7 186 960
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	3,4,5	-9 438 754	-4 014 938
Summa rörelsens kostnader		-9 438 754	-4 014 938
Rörelseresultat		2 025 050	3 172 022
Resultat efter finansiella poster		2 025 050	3 172 022
Bokslutsdispositioner			
Avsättning till periodiseringsfond		-516 944	-798 289
Summa bokslutsdispositioner		-516 944	-798 289
Resultat före skatt		1 508 106	2 373 733
Skatt på periodens resultat	6	-319 471	-493 342
Årets resultat		1 188 635	1 880 391

I bolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228461

Balansräkning

	Not	2023 12 31	2022 12 31
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar	7		
Utlåning till kreditinstitut		10 164 222	6 950 480
Övriga tillgångar	8	1 339 296	1 590 257
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		284 105	206 893
Summa omsättningstillgångar		11 787 623	8 747 630
Summa tillgångar		11 787 623	8 747 630
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (1000 st aktier met ett kvotvärde om 1000 kr per aktie)		1 000 000	1 000 000
Summa bundet eget kapital		1 000 000	1 000 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		4 000 000	4 000 000
Balanserat resultat		1 880 391	-
Årets resultat		1 188 635	1 880 391
Summa fritt eget kapital		7 069 026	5 880 391
Summa eget kapital		8 069 026	6 880 391
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		1 315 233	798 289
Summa obeskattade reserver		1 315 233	798 289
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	7	1 273 073	727 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	1 130 291	341 550
Summa kortfristiga skulder		2 403 364	1 068 950
Summa eget kapital och skulder		11 787 623	8 747 630

Penneo dokumentnyckel: 58W8L-LW1CC-ETE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Rapport över förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022 01 26	-	-	-	-	-
Bolagsbildning	1 000 000	4 000 000			5 000 000
Totalresultat					
Årets resultat				1 880 391	1 880 391
Summa totalresultat				1 880 391	1 880 391
Utgående balans 2022 12 31	1 000 000	4 000 000	-	1 880 391	6 880 391
	Aktiekapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023 01 01	1 000 000	4 000 000	-	1 880 391	6 880 391
Omföring av föregående års resultat			1 880 391	-1 880 391	-
Totalresultat					
Årets resultat				1 188 635	1 188 635
Summa totalresultat				1 188 635	1 188 635
Utgående balans 2023 12 31	1 000 000	4 000 000	1 880 391	1 188 635	8 069 026

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228462

Kassaflödesanalys

	Not	2023 01 01 2023 12 31	2022 01 26 2022 12 31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde från verksamheten	10	2 947 277	1 950 680
Erhållen ränta		267 170	-
Betald ränta		-705	-200
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 213 742	1 950 480
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Bolagsbildning		-	5 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	5 000 000
Periodens kassaflöde		3 213 742	6 950 480
Likvida medel vid periodens början		6 950 480	-
Likvida medel vid periodens slut		10 164 222	6 950 480

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Protean Funds Scandinavia AB 559362-4413, med säte i Stockholm, har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse.

Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse och tillämpar då lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Vid upprättande av finansiella rapporter tillämpar bolaget ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Att upprätta bokslut och finansiella rapporter enligt IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges nedan.

Definitioner av nyckeltal

Soliditet beräknas som eget kapital justerat på periodiseringsfond.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som ännu ej trätt i kraft

Det finns inte några nya eller ändrade redovisningsprinciper som ännu ej trätt i kraft som bedöms ha en påverkan på bolaget.

Förutsättningar vid upprättande av de finansiella rapporterna

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Viktiga redovisningsprinciper finns beskrivna nedan.

Provisionsintäkter

Bolagets provisionsintäkter består av fondförvaltningsarvoden. Ersättning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr: 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228463

Finansiella tillgångar och skulder

Klassificeringen av finansiella tillgångar är beroende av för vilket syfte tillgångarna förvärvades.

Ledningen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid det första redovisningstillfället. Finansiella tillgångar och skulder klassificeras till en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när företaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar bland tillgångarna utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. På skuldsidan återfinns övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Bolagets finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod och omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses banktillgodohavanden, vilket benämns som "Utlåning till kreditinstitut" i balansräkningen.

Penneo dokumentnyckel: 58W8L-LW1CC-ETE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Not 2 Risker och riskhantering

De risker som bolaget har att hantera inom sin verksamhet delas in i tre kategorier; Kundrisk (RtC), Företagsrisk (RtF) och Marknadsrisk (RtM).

Kundrisk (RtC)

Kundrisk definieras som risker som initialt träffar Bolagets kunder och som kan få konsekvenser för Bolaget. Inom kundrisk ingår delar av underkategorin operativ risk.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Bolaget bedömer att operativ risk är den risk som potentiellt sätt kan medföra störst kostnader för Bolaget. Operativ risk är en icke önskvärd risk vilken uppstår till följd av den verksamhet som Bolaget bedriver. Bolaget ska sträva efter att begränsa den operativa risken i Bolagets verksamhet.

Styrelsen har en låg aptit för operativa risker. Riskkaptiten följs upp genom beslutade limiter och riskindikatorer vilka presenteras nedan. Bolaget har vidare i syfte att identifiera, mäta och hantera operativa risker fastställt processer vilka framgår av Bolagets Policy för hantering av operativa risker. Bolagets VD är ansvarig för att löpande följa upp Bolagets risklimiter för operativ risk och rapportera utfallet till Riskfunktionen kvartalsvis. Riskfunktionen är ansvarig för att kvartalsvis rapportera om Bolagets operativa risk till Bolagets styrelse via Riskfunktionen kvartalsvisa rapport.

Företagsrisk (RtF)

Företagsrisk definieras som risker som träffar Bolaget och som kan få konsekvenser för Bolaget. Inom företagsrisk ingår underkategorierna kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk, affärsrisk och likviditetsrisk.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte kan infria sina betalningsförpliktelser gentemot Bolaget. Bolagets kreditrisk består av följande kategorier:

- Risken för att det fondbolag som Bolaget använder sig av och har fordringar på fallerar
- Risken att kreditinstitutet där Bolaget förvarar sina likvida medel fallerar

Bolagets styrelse har en låg riskaptit för kreditrisk. Bolaget ska löpande följa upp utestående fordringar i syfte att minimera risken för kreditförluster. Bolaget ska placera Bolagets likvida medel i kreditinstitut där risken för fallissemang bedöms som låg. Bolagets VD är ansvarig för att följa upp och hantera utestående fordringar samt placering av överskottslikviditet löpande. Bolagets VD är ansvarig för att löpande följa upp Bolagets risklimiter för kreditrisk och rapportera utfallet till Riskfunktionen kvartalsvis. Riskfunktionen är ansvarig för att kvartalsvis rapportera till Bolagets styrelse, vilket ska ske i samband med Riskfunktionens kvartalsvisa skriftliga rapport.

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Bolaget saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden och särskilt vad gäller att kunna hantera väsentliga källor till kundrisker och företagsrisker. Bolagets likviditetsrisk är främst relaterad till förmågan att betala löpande kostnader såsom lokalhyra och löner till personalen.

Styrelsen har en låg aptit för likviditetsrisk. Det betyder att Bolaget ska sträva efter att begränsa likviditetsrisken i Bolagets verksamhet. För att kontrollera likviditetsrisken så har Bolaget fastställt limiter. Sammansättningen av de likvida tillgångarna framgår av artikel 43 IFR. Bolaget ska årligen rapportera om likviditetskravet till Finansinspektionen. Bolagets VD är ansvarig för att rapportera utfall av ovanstående parameter till Riskfunktionen, som i sin tur rapporterar om utfallet till Bolagets styrelse.

Bolaget utför också likviditetsstresstester i enlighet med ESMA:s Riktlinjer för likviditetsstresstester i företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper och alternativa investeringsfonder (ESMA34-39-897). Likviditetsstresstester görs två gånger per år och utfallet rapporteras till Bolagets VD. Bolaget har dokumenterat ramverk för likviditetsstresstester som beskriver antagande i modellen samt hur utfallet rapporteras.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för att förändringar i riskfaktorer (till exempel räntor, valutakurser eller aktiekurser) på finansiella marknader leder till att koncernens resultat, eget kapital eller värde minskar.

Bolaget saknar tillstånd för handel i eget lager. Bolagets verksamhet är exponerat mot indirekt marknadsrisk då Bolagets intjäning är beroende av storleken på det förvaldade kapitalet vilket delvis påverkas av utvecklingen i fonderna. Den indirekta marknadsrisken betraktas som en affärsrisk. Bolagets styrelse har beslutat att riskaptiten för marknadsrisk är låg. Bolaget ska normalt sett inte ta någon valutarisk.

Bolagets VD är ansvarig för att löpande följa upp nivå av valutarisk i Bolagets balansräkning och rapportera utfallet till Riskfunktionen kvartalsvis. Riskfunktionen är ansvarig för att kvartalsvis i och med upprättandet av riskrapporten rapportera om Bolagets marknadsrisk.

Affärsrisk (inkl. kapitalsituation)

Med affärsrisk avses risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, omvärldsförändringar) har en negativ påverkan på volymer och marginaler. I och med Bolagets verksamhet, med intäkter som är beroende av god utveckling i Bolagets fond och på aktiemarknaden, så tar Bolaget aktivt en hög affärsrisk. Däremot har Bolaget en låg riskaptit vad avser ryktesrisk.

2024061228464

Penneo dokumentnyckel: 58W8L-LW1CC-EFE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Bolaget utsätts vidare för strategisk risk och intjäningsrisk. Strategisk risk definieras som aktuell och framtida risk för förlust på grund av förändrade marknadsförutsättningar och ofördelaktiga affärsbeslut, felaktig implementering av beslut, brist på lyhördhet för marknadsförändringar samt bristande ledning eller felaktiga ledningsbeslut. Strategisk risk hanteras främst på lednings- och styrelsenivå samt genom Bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Bolaget ska, minst årligen eller vid större verksamhetsförändringar, genomföra en IKLU i syfte att utvärdera huruvida Bolagets kapitalbas är tillräcklig i förhållande till Bolagets samlade riskexponering. IKLU:n ska upprättas av Bolagets VD, med stöd av Riskfunktionen, och fastställas av Bolagets styrelse.

Bolagets styrelse har i syfte att mäta affärsrisk valt att fastställa riskindikatorer. Bolagets VD är ansvarig för att löpande följa upp Bolagets riskindikatorer för affärsrisk och rapportera utfallet till Riskfunktionen kvartalsvis. Riskfunktionen är ansvarig för att kvartalsvis i och med upprättandet av riskrapporten rapportera om Bolagets affärsrisk.

Marknadsrisk (RtM)

Marknadsrisk (RtM) definieras som inverkan Bolaget kan ha på marknaden där Bolaget är verksamt. Då Bolaget inte innehar tillstånd för handel för egen räkning och Bolagets fond inte är av väsentlig storlek bedöms risken vara begränsad. Bolaget ska aktsamt beakta den påverkan som Bolagets portföljförvaltning har på marknaden.

Not 3 Allmänna administrationskostnader

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Styrelsearvoden	-250 000	-250 000
Personalkostnader	-4 742 319	-78 550
Lokalkostnader	-347 164	-199 869
Köpta tjänster, konsultarvoden	-788 618	-322 062
IT-kostnader/programvaror	-1 225 278	-612 222
Juridiska arvoden	-536 212	-998 465
Övriga kostnader	-1 549 163	-1 553 770
Summa	-9 438 754	-4 014 938

Not 4 Arvode till revisorer

Under räkenskapsåret 2023 har upplupen ersättning till revisorer (EY) reserverats om 250 000 kr.

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
EY		
- Revisionsuppdrag	-279 948	-217 875
- Övrig tjänst	-20 000	-
Summa	-299 948	-217 875

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228465

Not 5 Personal

Löner, ersättningar m.m

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Styrelse och företagsledning		
Löner och ersättningar	2 040 866	250 000
Pensionskostnader	227 136	-
	<u>2 268 002</u>	<u>250 000</u>
Övriga anställda:		
Löner och ersättningar	1 342 369	-
Pensionskostnader	174 690	-
	<u>1 517 059</u>	<u>-</u>
Sociala kostnader	1 160 495	78 550
Summa	<u>4 945 556</u>	<u>328 550</u>

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Antal styrelseledamöter	4	4
- varav kvinnor	2	2

Medeltalet anställda

Medeltalet anställda har under året varit	3,5	2
- varav kvinnor	-	-

Not 6 Skatt på årets resultat

De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats på 20,6% och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Resultat före skatt	1 508 106	2 373 733
Skatt enligt gällande skattesats	-310 670	-488 989
Ej avdragsgilla kostnader	-8 872	-4 353
Ej skattepliktig intäkt	71	-
Redovisad skatt i resultaträkningen	<u>-319 471</u>	<u>-493 342</u>

Penneo dokumentnycckel: 58W8L-LW1CC-EIE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Not 7 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Verkligt värde över resultat- räkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Tillgångar 2023 12 31			
Utlåning till kreditinstitut	-	10 164 222	10 164 222
Övriga tillgångar	-	1 339 296	1 339 296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	284 105	284 105
Summa	-	11 787 623	11 787 623
Skulder 2023 12 31			
Övriga skulder	-	1 273 073	1 273 073
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 130 291	1 130 291
Summa	-	2 403 364	2 403 364

Not 8 Övriga tillgångar

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Upplupna förvaltningsarvoden	1 339 296	1 590 257
Summa	1 339 296	1 590 257

Not 9 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Upplupna personalkostnader och sociala avgifter	485 314	78 550
Övriga upplupna kostnader	644 977	263 000
Summa	1 130 291	341 550

Not 10 Kassaflöde från den löpande verksamheten

	2023 01 01	2022 01 26
	2023 12 31	2022 12 31
Resultat före skatt	1 508 106	2 373 733
Justeringar för:		
Poster som inte ingår i kassaflödet	-266 465	-216 160
Förändringar av rörelsefordringar	173 749	-206 893
Förändringar av rörelseskulder	1 531 887	-
Kassaflöde från verksamheten	2 947 277	1 950 680

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

2024061228466

Not 11 Kapitaltäckning

Protean Funds Scandinavia AB lyder under kapitaltäckningsreglerna enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 2019/2033 ("IFR") och Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) nr 2019/2034 ("IFD"), som började tillämpas den 26 juni 2021.

Kapitalbas	2023 12 31	2022 12 31
<i>Primärt kapital</i>		
Aktiekapital	1 000 000	1 000 000
Överkursfond	4 000 000	4 000 000
Ej utdelade vinstmedel	1 880 391	-
Obeskattade reserver (79,4% därav)	1 044 295	633 841
Årets resultat	1 188 635	1 880 391
Total kapitalbas (kärnprimärkapital)	9 113 321	7 514 232
Kapitalkrav		
Permanent minimikrav	806 303	806 303
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	1 003 784	734 500
Totalt kapitalkrav	1 003 784	806 303
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation %	908	932
Primärkapitalrelation %	908	932
Total kapitalrelation %	908	932

Likviditetskrav

Likviditetskravet beräknas till 25% av bolagets fasta omkostnader x 1/3, vilket ger ett likviditetskrav om 334 595 kr (244 833 kr). Bolagets likviditet var vid årsskiftet 10 164 222 kr.

Penneo dokumentnyckel: 58W8L-LW1CC-ETE2M-J3WTQ-LDHT7-4MUZC

Protean Funds Scandinavia AB

Org.nr. 559362-4413

Årsredovisning 2023 01 01 - 2023 12 31

Not 12 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Det har inte skett några förändringar av väsentlig betydelse efter periodens utgång.

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Carina Heilborn
Styrelseordförande

Carl Gustafsson
Vice verkställande direktör

Sabina Arama Ström
Styrelseledamot

Pontus Dackmo
Verkställande direktör

Joachim Landström
Styrelseledamot

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

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

CARL GUSTAFSSON

Vice verkställande direktör

Serienummer: 6623e17b7a53b9[...]79e75a612716c

IP: 62.181.xxx.xxx

2024-05-14 13:12:16 UTC



Anna Carina Heilborn

Styrelseordförande

Serienummer: 50ddf026632c42[...]0f92c8c53204d

IP: 83.185.xxx.xxx

2024-05-14 16:07:12 UTC



Laura Sabina Arama Ström

Styrelseledamot

Serienummer: 5b6d44afe2553b[...]f0f5fd4334df4

IP: 37.247.xxx.xxx

2024-05-14 20:48:39 UTC



PONTUS DACKMO

Verkställande direktör

Serienummer: b7a9f96bb9622e[...]593603e20c304

IP: 62.181.xxx.xxx

2024-05-15 08:52:11 UTC



Lars Joachim Landström

Styrelseledamot

Serienummer: 412909d8cca726[...]14a4f4bd39b93

IP: 158.174.xxx.xxx

2024-05-15 14:39:59 UTC



Carl Rudin

Auktoriserad revisor

Serienummer: 50fd0ddd5a26ac[...]236a18c550f5f

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-16 07:42:41 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med Penneo e-signature service <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>



Building a better
working world

2024061228468

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Protean Funds Scandinavia AB, org.nr 559362-4413

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Protean Funds Scandinavia AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Protean Funds Scandinavia ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 Protean Funds Scandinavia 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 att 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 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.



Building a better
working world

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 av Protean Funds Scandinavia 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 Protean Funds Scandinavia 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 det dagen som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Carl Rudin

Auktoriserad revisor

Serienummer: 50fd0ddd5a26ac[...]236a18c550f5f

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-16 07:41:22 UTC



2024061228469

Penneo dokumentnyckel: WDO78-YFH18-G2H1 1-F4H8E-G8LZC-NLSUG

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>