

ÅRSREDOVISNING

för
Strand Kapitalförvaltning AB
(org nr 556345-2266)

avseende räkenskapsåret 2021-01-01--2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Strand Kapitalförvaltning AB får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2021.

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	18

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 19 april 2022. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 13/7 2022



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Strand Kapitalförvaltning AB (Strand), org nr 556345-2266, med säte i Stockholm ägs till 52,15% av bolagets anställda. Därefter är Westindia AB, org nr 556046-7515, största ägare med 29,69%. Westindia AB har sitt säte i Stockholm. Familjen Möller (Anita Möller, Leif Möller, Annica Möller samt Lotta Nilsson) äger totalt 14,87%.

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. Antalet anställda uppgick vid årets utgång till 13 (12) 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. Strand specialfonder förvaltas i enlighet med fondstrategi för andra strategier. Tillstånd finns, liksom tidigare, att utföra diskretionär förvaltning av investeringsportföljer.

Bolagets likvida medel uppgick till 97 325 (89 602) tkr. Eget kapital uppgick till 83 021 (98 743) tkr på bokslutsdagen. Bolagets kapitalbas är betryggande 23 204 (23 423) tkr då bolagets kapitalkrav enligt regelverket är 5 903 tkr, se not 12. Det finns obeskattade reserver i bolaget på 25 800 (25 800) tkr, där 20 485 tkr får tillgodoräknas det egna kapitalet vid beräkningen av kapitalbasen för kapitaltäckningsändamål.

Årets rörelseintäkter uppgick till 125 411 (144 142) tkr vilket motsvarar en minskning med cirka 13% mot föregående år. Det beror huvudsakligen på lägre prestationsbaserade förvaltningsarvoden under 2021 jämfört med 2020. Intäkterna inom den diskretionära förvaltningen minskade med cirka 16% från 105 615 tkr 2020 till 88 637 tkr 2021 och intäkterna för fondverksamheten minskade från 40 104 tkr 2020 till 39 931 tkr 2021 vilket motsvarar en minskning på 0,43%, se not 2.

Rörelsens kostnader uppgick till -24 015 (-21 611) tkr, en ökning mot föregående år med cirka 11% huvudsakligen på grund av ökade personalkostnader. Rörelseresultatet uppgick till 101 365 (122 531) 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 verksamma 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

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.

UTSIKTER

År 2022 inleddes med en ordentlig börsnedgång, i första hand beroende på två faktorer oro för högre räntor samt den ryska invasionen av Ukraina. Båda dessa farhågor är befogade. Ryssland invaderade Ukraina den 24 februari 2022. Som en reaktion har många länder, särskilt i Väst, infört sanktioner mot Ryssland. Sammantaget har det en stor påverkan på kapitalmarknaderna och förvaltarna följer situationen noggrant för att säkerställa bolagets diskretionära kunder och andelsägarnas intressen.

Även ett år som detta förväntar vi oss rekylar 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 och dels i en prestationsrelaterad ersättning, där den sistnämnda utgår på den del som överstiger avkastningsmålet. I de fall vi lyckas med både allokering och aktieurval ser vi därmed att det finns förutsättningar för ett positivt resultat i bolaget även under 2022.

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserad vinst	88 482
Årets resultat	80 301 673

Totalt	80 390 155
---------------	-------------------

Styrelsen föreslår att:

till aktieägarna utdelas 42 645 kr per aktie, totalt	80 300 535
I ny räkning balanseras	89 620

Totalt	80 390 155
---------------	-------------------

Styrelsens utdelningspolicy är att i de fall då bolagets eget kapital uppfyller styrelsens krav skall minst 50 procent av resultatet efter skatt utdelas till aktieägarna. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 78 procent av eget kapital (inkl. andel av obeskattade reserver).

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 händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen. Det

2022071518985

framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bolagets soliditet uppgår 26% efter utdelning. Den föreslagna utdelningen äventyrar på intet sätt fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga samt förmågan att i rätt tid infria nuvarande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likvida medel uppgår till 97 325 tkr per 2021-12-31 vilket bedöms vara en betryggande nivå. Därutöver finns obetalda kundfordringar som uppgår till 42 480 tkr per 2021-12-31. Dessa har samtliga betalats per 2022-02-08. Bolagets kapitalbas, definierat av Finansinspektionen, uppgår till 111 505 tkr före utdelning och 23 204 tkr efter utdelning. Beräknat kapitalkrav uppgår till 5 903 tkr och kan således uppfyllas på betryggande sätt även efter utdelningen.

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 efter den föreslagna vinstutdelningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i aktiebolagslagen 17 kap 3 § andra och tredje styckena (försiktighetsregeln).

RESLUTAT OCH STÄLLNING

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



SAMMANDRAG AV RESULTAT- OCH BALANSDATA SAMT NYCKELTAL
(TKR)

RESULTATRÄKNINGAR	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Kapitalförvaltningsarvode	88 637	105 615	37 681	29 823	31 111	22 858	42 904	27 181	28 901	6 359	6 257
Fondförvaltningsarvode	39 932	40 104	8 482	16 685	13 299	8 051	12 251	5 539	7 096	1 302	1 328
Provisionskostnader	-3 158	-1 577	-1 391	-1 259	-1 279	-811	-1 228	-991	-832	-271	-191
Övriga rörelseintäkter	-	-	15	94	52	28	34	9	18	12	379
Summa rörelseintäkter	125 411	144 142	44 787	45 343	43 183	30 126	53 961	31 738	35 183	7 402	7 773
Övriga externa kostnader	-8 661	-7 049	-6 723	-6 475	-5 279	-4 894	-5 212	-4 747	-2 999	-2 469	-2 419
Personalkostnader	-15 323	-14 530	-13 466	-13 607	-12 654	-10 019	-11 397	-9 897	-9 498	-8 509	-6 702
Avskrivningar	-31	-32	-29	-17	-9	-14	-18	-21	-23	-61	-72
Summa rörelsekostnader	-24 015	-21 611	-20 218	-20 099	-17 942	-14 927	-16 627	-14 665	-12 520	-11 039	-9 193
Rörelseresultat	101 396	122 531	24 569	25 244	25 241	15 199	37 334	17 073	22 663	-3 637	-1 421
Räntenetto	-31	-1	19	20	-5	52	55	256	183	223	237
Bokslutsdispositioner	-	-39	-1 001	-1 325	-	-3 890	-7 210	-4 450	-4 924	-	976
Resultat före skatter	101 365	122 491	23 587	23 939	25 236	11 361	30 179	12 879	17 923	-3 414	-208
Skatt på årets resultat	-21 064	-26 379	-5 258	-5 357	-5 655	-2 567	-6 713	-2 937	-3 977	727	-
ÅRETS RESULTAT	80 301	96 112	18 329	18 582	19 581	8 794	23 466	9 942	13 946	-2 687	-208
BALANSRÄKNINGAR											
TILLGÅNGAR											
Anläggningstillgångar											
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	3	9	34
Materiella anläggningstillgångar	101	132	129	158	109	65	89	70	88	105	141
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-	-	-	-	727	-
Omsättningstillgångar											
Kundfordringar	42 480	66 460	26 228	4 269	10 073	10 204	15 788	13 894	19 803	2 508	1 819
Aktuell skattefordran	26 612	5 495	471	8 795	2 956	6 564	3 089	3 324	273	265	3 391
Övriga fordringar	1 585	10 499	2 760	358	360	304	247	454	835	270	80
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 193	838	819	768	687	610	601	497	551	415	403
Kassa, tillgodoavanden hos centralbanker	97 325	89 602	29 530	43 150	45 320	33 208	47 438	23 851	18 654	7 792	11 855
Summa tillgångar	169 296	173 026	59 937	57 498	59 505	50 955	67 252	42 090	40 207	12 091	17 723
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER											
Eget kapital och obeskattade reserver	108 821	124 543	46 854	45 974	46 652	37 073	50 533	30 827	29 330	10 459	13 146
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-
Leverantörsskulder	692	359	646	517	318	412	298	150	540	101	162
Aktuell skatteskuld	47 055	31 282	4 922	7 981	7 985	9 154	9 564	6 219	3 250	-	3 001
Övriga skulder	8 840	13 409	5 223	921	2 061	2 213	4 391	2 877	4 389	679	478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 888	3 433	2 292	2 105	2 489	2 103	2 466	2 008	2 698	852	936
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	169 296	173 026	59 937	57 498	59 505	50 955	67 252	42 090	40 207	12 091	17 723
NYCKELTAL											
Soliditet ¹	26%	30%	55%	57%	54%	54%	48%	67%	69%	81%	70%
Avkastning på eget kapital ²	72%	120%	47%	48%	54%	30%	78%	52%	101%	-31%	6%
Avkastning på totalt kapital ³	47%	83%	33%	34%	36%	24%	53%	35%	72%	-23%	-4%
Kapitaltäckningskvot ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	5,38	3,85	6,44
Totalt riskvägt exponeringsbelopp * 8% ⁵ , tkr	5 902	7 668	4 958	4 647	4 367	3 932	3 912	3 534	-	-	-
Antalet anställda	13	12	13	12	12	9	10	9	9	8	8

Definitioner:

- 1) Eget kapital inkl. kapitalandelen av obeskattade reserver, 73,7% (2010 och 2011) 78% (2012 tom 2018), 78,6% (2019 och 2020), 79,4% (2021) efter avdrag för föreslagen utdelning/ total balansomslutning
- 2) Rörelseresultatet justerat för inkomstskatt 28% till och med 2006, därefter 26,3% tom 2012, 22% 2013 tom 2018, 21,4% 2019 och 2020 / årets genomsnittliga egna kapital inkl. kapitalandelen av obeskattade reserver, 73,7% 2010 och 2011 78% 2012, 2013 tom 2018, 78,6% 2019 och 2020, 79,4% 2021 (IB+UB/2)
- 3) Rörelseresultat justerat för inkomstskatt 28% till och med 2006, därefter 26,3% tom 2012, 22% 2013 tom 2018, 21,4% 2019 och 2020, 20,6% 2021/ årets genomsnittliga balansomslutning (IB+UB/2)
- 4) Kapitaltäckningskvoten är framräknad enligt Finansinspektionens föreskrifter. Åren 2006 och 2007 har justerats från äldre regelverk till nuvarande gällande regelverk.
- 5) I Strand Kapitalförvaltning ABs fall överstiger exponeringsbeloppet avseende fasta omkostnader summan av exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker med undantag för år 2020.

2022071518987

RESULTATRÄKNING

	Not	2021	2020
Provisionsintäkter	2	128 568 880	145 719 062
Provisionskostnader	3	-3 157 643	-1 576 460
Summa rörelseintäkter		125 411 237	144 142 602
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader		-8 660 750	-7 048 891
Personalkostnader	4	-15 323 368	-14 530 154
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-30 996	-32 275
Summa rörelsens kostnader		-24 015 114	-21 611 320
Rörelseresultat		101 396 123	122 531 282
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter		-	-
Räntekostnader		-30 687	-1 087
Resultat efter finansiella poster		101 365 437	122 530 195
BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Bokslutsdispositioner	5	-	-39 066
Resultat före skatt		101 365 437	-39 066
Skatt på årets resultat	6	-21 063 764	-26 379 401
ÅRETS RESULTAT		80 301 673	96 111 728

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter

Not 12 Risker och riskhantering

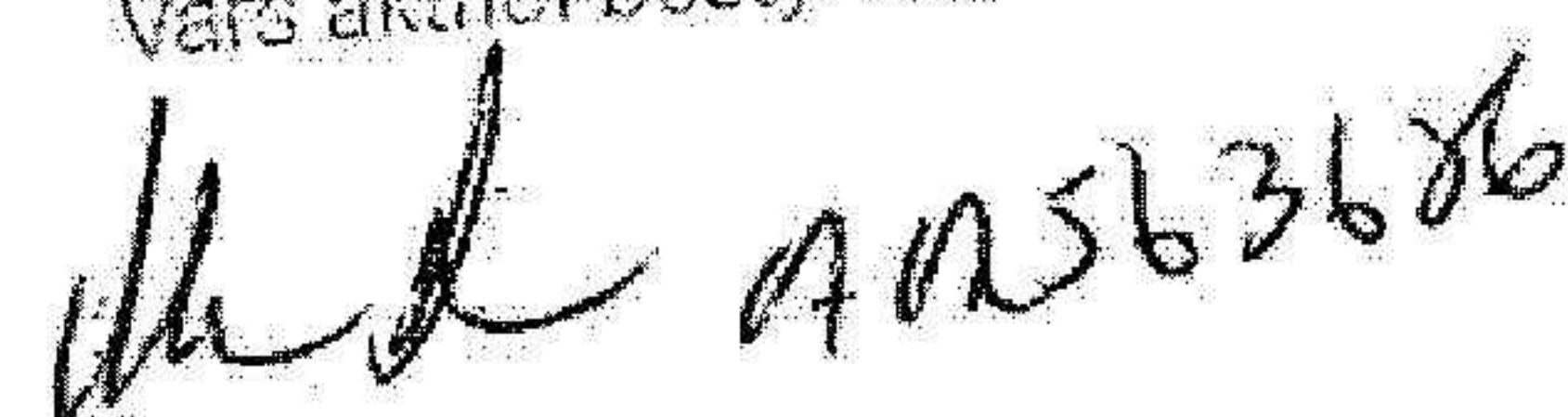
Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Not 14 Hyresavtal

Not 15 Uppgifter om bolaget



FOTOKOPIA
Vars äkthet bestrykes



Marie Anckarman

2022071518988

BALANSRÄKNING

	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Inventarier	7	101 395	132 391
		101 395	132 391
Summa anläggningstillgångar		101 395	132 391
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
KORTFRISTIGA FÖRDRINGAR			
Kundfordringar		42 479 764	66 459 831
Aktuell skattefordran		26 611 819	5 495 423
Övriga fordringar	8	1 585 431	10 498 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 193 039	837 599
		71 870 053	83 291 579
KASSA OCH BANK			
Kassa och bank		97 324 613	89 602 122
		97 324 613	89 602 122
Summa omsättningstillgångar		169 194 666	172 893 701
SUMMA TILLGÅNGAR		169 296 061	173 026 091

[Signature]

FOTOKOPIA
Varit aktiverat bestyrkes

[Signature] A12563626

Mario Anckarman

2022071518989

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

	Not	2021	2020
EGET KAPITAL			
<i>BUNDET EGET KAPITAL</i>			
Aktiekapital (1 883 st aktier)		1 893 000	1 893 000
Reservfond		737 718	737 718
		2 630 718	2 630 718
<i>FRITT EGET KAPITAL</i>			
Överkursfond		-	-
Balanserad vinst		88 482	259
Årets resultat		80 301 673	96 111 728
		80 390 155	96 111 987
Summa eget kapital		83 020 873	98 742 705
<i>OBESKATTADE RESERVER</i>			
Periodiseringsfonder	9	25 800 000	25 800 000
		25 800 000	25 800 000
<i>AVSÄTTNINGAR</i>			
Övriga avsättningar		-	-
<i>KORTFRISTIGA SKULDER</i>			
Leverantörsskulder		691 969	358 514
Aktuell skatteskuld		47 055 465	31 281 737
Övriga skulder	10	8 839 783	13 409 733
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	3 887 972	3 433 403
		60 475 188	48 483 386
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		169 296 061	173 026 091

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balans. medel Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	1 893 000	737 718	156	18 462 531	21 093 406
Balanserade medel			-156	156	-
Utbetald utdelning				-18 462 429	-18 462 429
Årets resultat				96 111 728	96 111 728
Utgående eget kapital 2020-12-31	1 893 000	737 718	-	96 111 986	98 742 705
Ingående eget kapital 2021-01-01	1 893 000	737 718	-	96 111 986	98 742 705
Utbetald utdelning				-95 596 500	-95 596 500
Inlösen aktier	-10 000			-427 005	-437 005
Beslutad fondemission	10 000			-	10 000
Årets resultat				80 301 673	80 301 673
Utgående eget kapital 2021-12-31	1 893 000	737 718	-	80 390 154	83 020 873

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 6 april 2022. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 19 april 2022.

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.

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 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 intäksredovisas 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.



FOTOKOPIA
Varo äktet bestyrkes

2022071518993

2 PROVISIONSINTÄKTER

	2021	2020
Kapitalförvaltningsarvoden	88 637 214	105 614 914
Fondförvaltningsarvoden	39 931 666	40 104 148
Summa provisionsintäkter	128 568 880	145 719 062

Intäkterna är i sin helhet hänförliga till Sverige.

3 PROVISIONSKOSTNADER

	2021	2020
Förmedlingsprovisioner	-2 909 629	-1 503 496
Fondavgifter	-248 014	-72 964
Summa provisionskostnader	-3 157 643	-1 576 460

4 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Medelantalet anställda		
Män	5	5
Kvinnor	7	7
Summa	12	12

	2021	2020
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inkl. pensionskostnader		
Löner och ersättningar	10 054 922	9 484 270
Sociala kostnader	5 054 960	4 796 359
varav pensionskostnad	1 706 364	1 582 306

5 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2021	2020
Återföring från periodiseringsfond, tax 2017	-	1 800 988
Återföring från periodiseringsfond, tax 2018	-	7 653 601
Återföring från periodiseringsfond, tax 2019	-	8 116 660
Återföring från periodiseringsfond, tax 2020	-	8 189 685
Återföring från periodiseringsfond, tax 2021	15 800 000	
Avsättning till periodiseringsfond, tax 2020		
Avsättning till periodiseringsfond, tax 2021		-25 800 000
Avsättning till periodiseringsfond, tax 2022	-15 800 000	
Summa	-	-39 066

6 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

		2021		2020
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		101 365 436		122 491 129
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	20 881 280	21,40%	26 213 102
Ej avdragsgilla kostnader	0,03%	25 718	0,02%	25 928
Schablonränta på periodiseringsfond	0,03%	26 574	0,02%	27 564
3% uppräknig återföring periodiseringsfonder	0,00%	-	0,09%	112 807
4% uppräknig återföring periodiseringsfonder	0,13%	130 192	-	-
Redovisad effektiv skatt	20,78%	21 063 764	21,44%	26 379 401
Skatt på årets resultat		21 063 764		26 379 401

2022071518994

7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

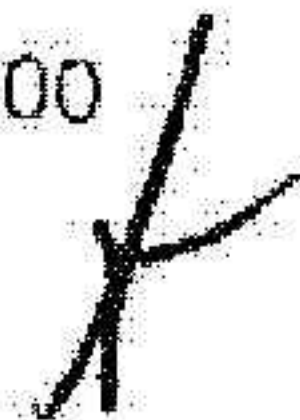
	2021	2020
<i>INVENTARIER</i>		
Anskaffningsvärden vid årets början	470 661	434 961
Förvärv under året	-	35 700
Utrangeringar under året	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	470 661	470 661
Ingående avskrivningar	-338 271	-305 996
Utrangeringar under året	-	-
Årets avskrivningar	-30 996	-32 275
Utgående ackumulerade avskrivningar	-369 267	-338 271
Bokfört värde	101 395	132 390

8 ÖVRIGA FODRINGAR

	2021	2020
Förvaltningsarvode fonder	1 583 408	10 498 726
Upplupna löner	2 023	-
Summa	1 585 431	10 498 726

9 OBESKATTADE RESERVER

	2021	2020
Periodiseringsfond tax 17	-	-
Periodiseringsfond tax 18	-	-
Periodiseringsfond tax 19	-	-
Periodiseringsfond tax 20	-	-
Periodiseringsfond tax 21	10 000 000	25 800 000
Periodiseringsfond tax 22	15 800 000	-
Summa	25 800 000	25 800 000



FOTOKOPIA
Vars äkthet bestrykes

 ANS 3686

10 ÖVRIGA SKULDER

	2021	2020
Moms	8 526 340	13 158 336
Personalens källskatt	297 198	243 341
Övriga poster	16 245	8 056
Summa	8 839 783	13 409 733

11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021	2020
Uppl. löner	505 132	603 163
Semesterlöneskuld	654 564	407 089
Uppl. sociala avgifter	617 374	560 293
Uppl. löneskatt	413 965	383 868
Förmedlingsprovision	1 121 156	793 394
Redovisnings/bokslutskostnader	95 104	90 750
Revisionsarvode internrevision	68 000	55 000
Revisionsarvode	105 000	62 500
Övriga poster	307 677	477 346
Summa	3 887 972	3 433 403

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.

Riskfunktionen 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 risker 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 risker, 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.

Ryktetsrisk, 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.

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.

A

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. Ansvaret 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). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på företagets hemsida 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.

KAPITALBAS

KÄRNPRIMÄRKAPITAL* (Tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Aktiekapital	1 893	1 893
Reservfond	737	737
Överkursfond	-	-
Balanserade vinstmedel	88	-
Kapitalandel obeskattade reserver	20 485	20 279
Verifierat resultat	80 302	96 112
Beslutad utdelning		
Föreslagen utdelning netto	-80 301	-95 597
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
ÖVRIGT PRIMÄRT KAPITAL	-	-
SUPPLEMENTÄRT KAPITAL	-	-
SUMMA KAPITALBAS	23 204	23 423

2022071518998

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR M M

Tkr, %	2021-12-31	2020-12-31
Summa riskvägt exponeringsbelopp baserat på kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk	73 788	95 852
Kärnprimärkapitalrelation		
- Primärkapitalrelation	31,44%	24,44%
- Total kapitalrelation	31,44%	24,44%
Kapitalkrav kärnprimärkapital	4,5%	4,5%
Kapitalkrav Primärkapital	6,0%	6,0%
Kapitalkrav Total kapital	8,0%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Lagstadgat kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	7,0%	7,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	24,44%	17,44%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert, tkr	18 019	15 755

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

Institut	Kapitalkrav (tkr)	Riskvägt exponeringsbelopp (tkr)
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader multiplicerat med 12,5.	5 903	73 788
Startkapital EUR 125 000	1 156	-
KREDITRISK enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar ¹	1 557	19 465
Företag och privatpersoner	3 398	42 480
Övriga poster	230	2 879
MARKNADSRISK	-	-
OPERATIVA RISKER	-	-
SUMMA KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP	5 185	64 824

¹ Inlåning i svenska banker; Svenska Handelsbanken, NordNet, och SEB

I Strand Kapitalförvaltning ABs fall överstiger exponeringsbeloppet avseende fasta omkostnader, 73 788 tkr, summan av exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker 64 824 tkr. Per 2021-12-31 innebär det ett totalt kapitalkrav på $73\,788 \text{ tkr} \cdot 8\% = 5\,903 \text{ tkr}$.

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:

	2021	2020
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal inom ett år	1 169 560	1 113 324
Mellan ett år och fem år	-	834 993
Senare än fem år	-	-

	2021	2020
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	1 133 tkr	1 120 tkr

FOTOKOPIA
Välj rätt besöks

Marie Anckerman

Marie Anckerman

Strand Kapitalförvaltning AB

Organisationsnummer: 556345-2266



15 UPPGIFTER OM BOLAGET

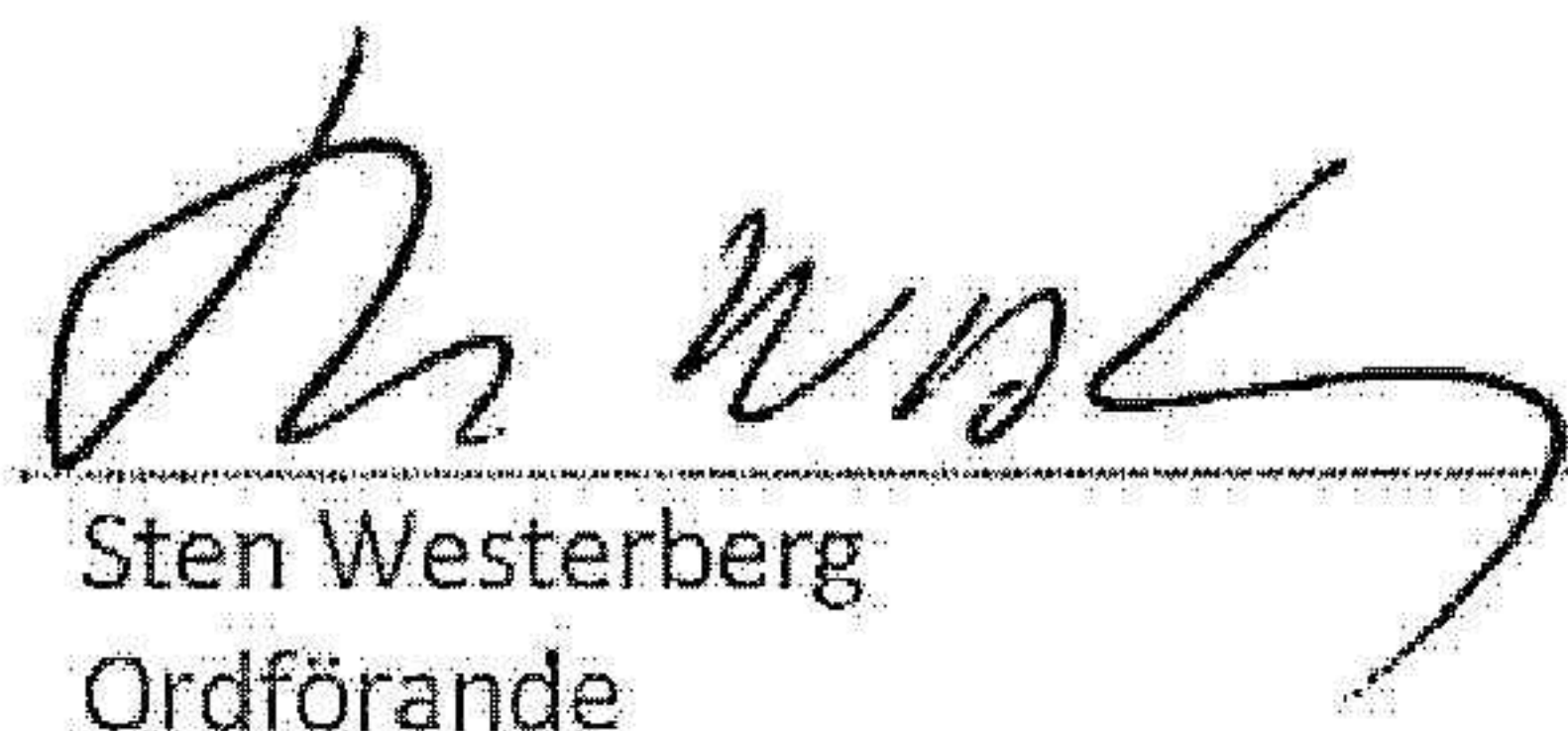
Bolagets firma är Strand Kapitalförvaltning AB

Adress: Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm

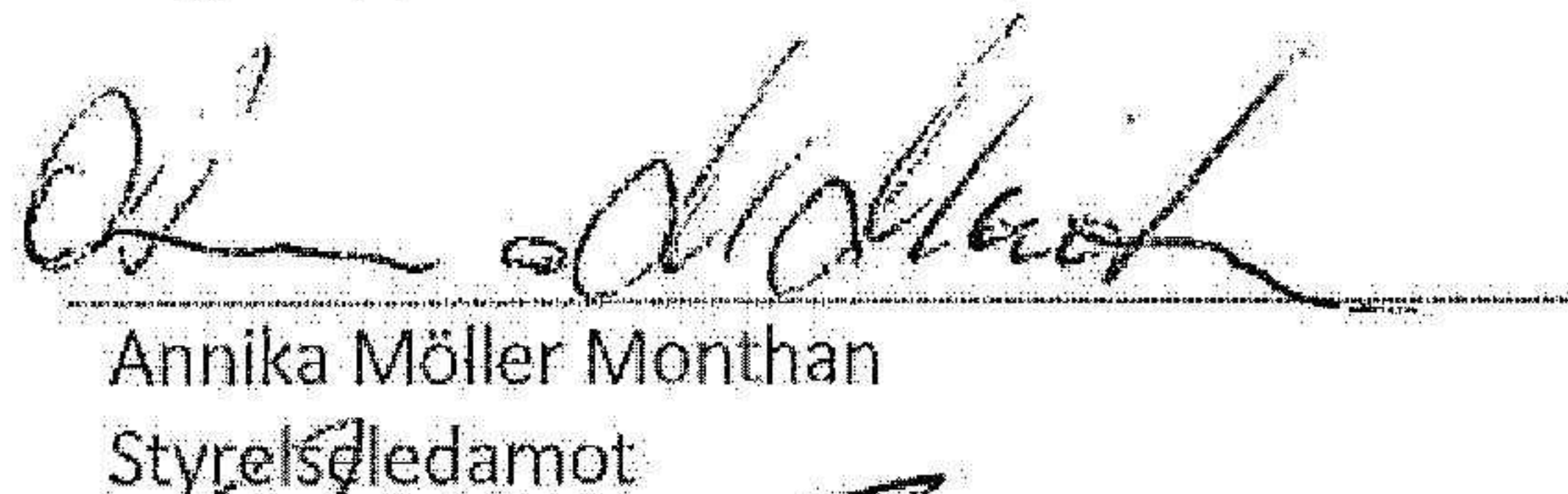
Organisationsnummer 556345-2266

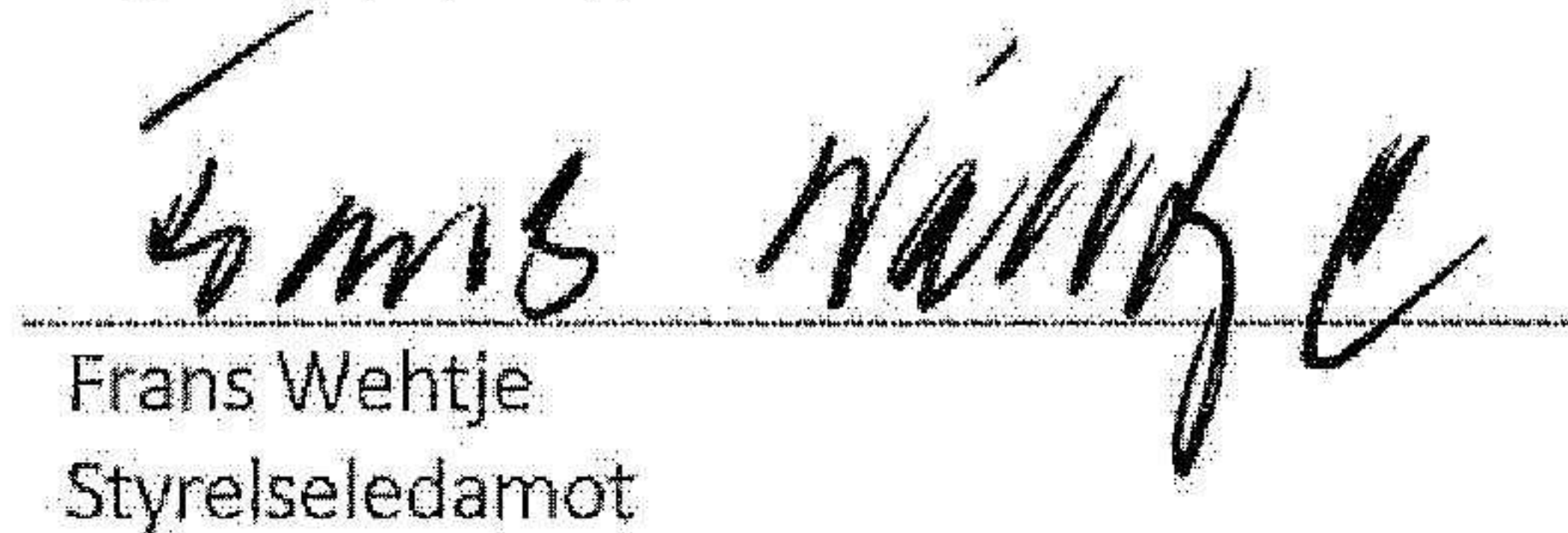
Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

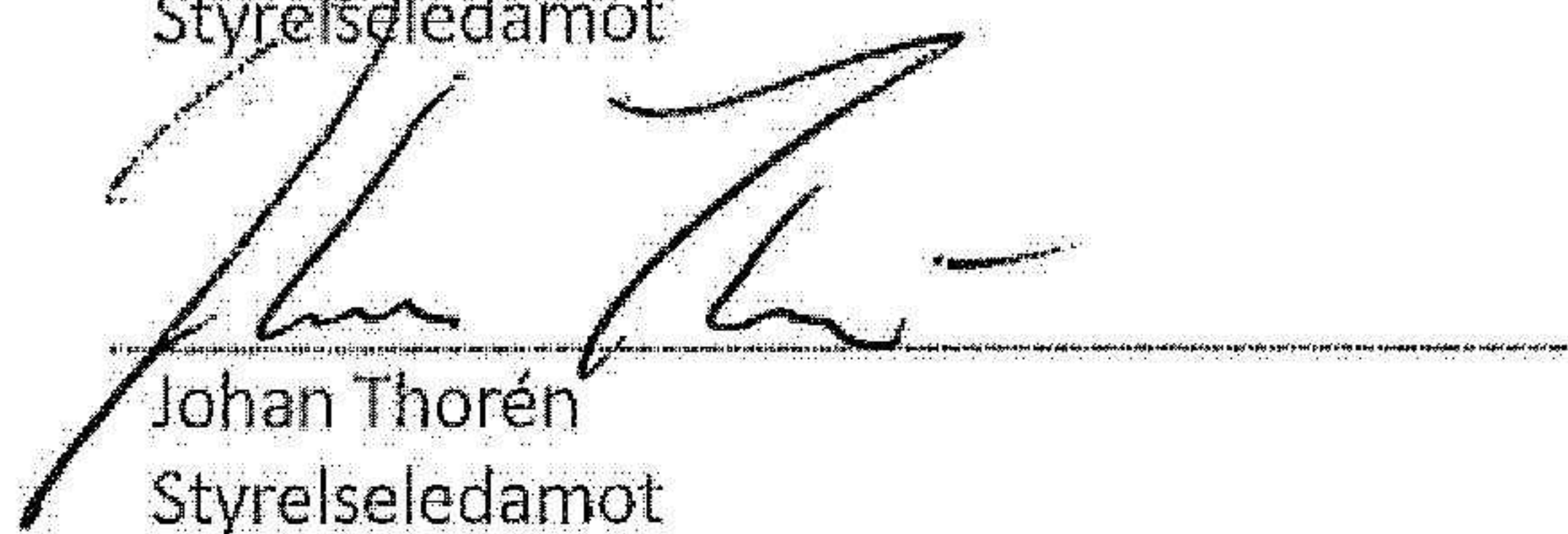
Stockholm den 19 april 2022


Sten Westerberg
Ordförande


Staffan Salén
Styrelseledamot

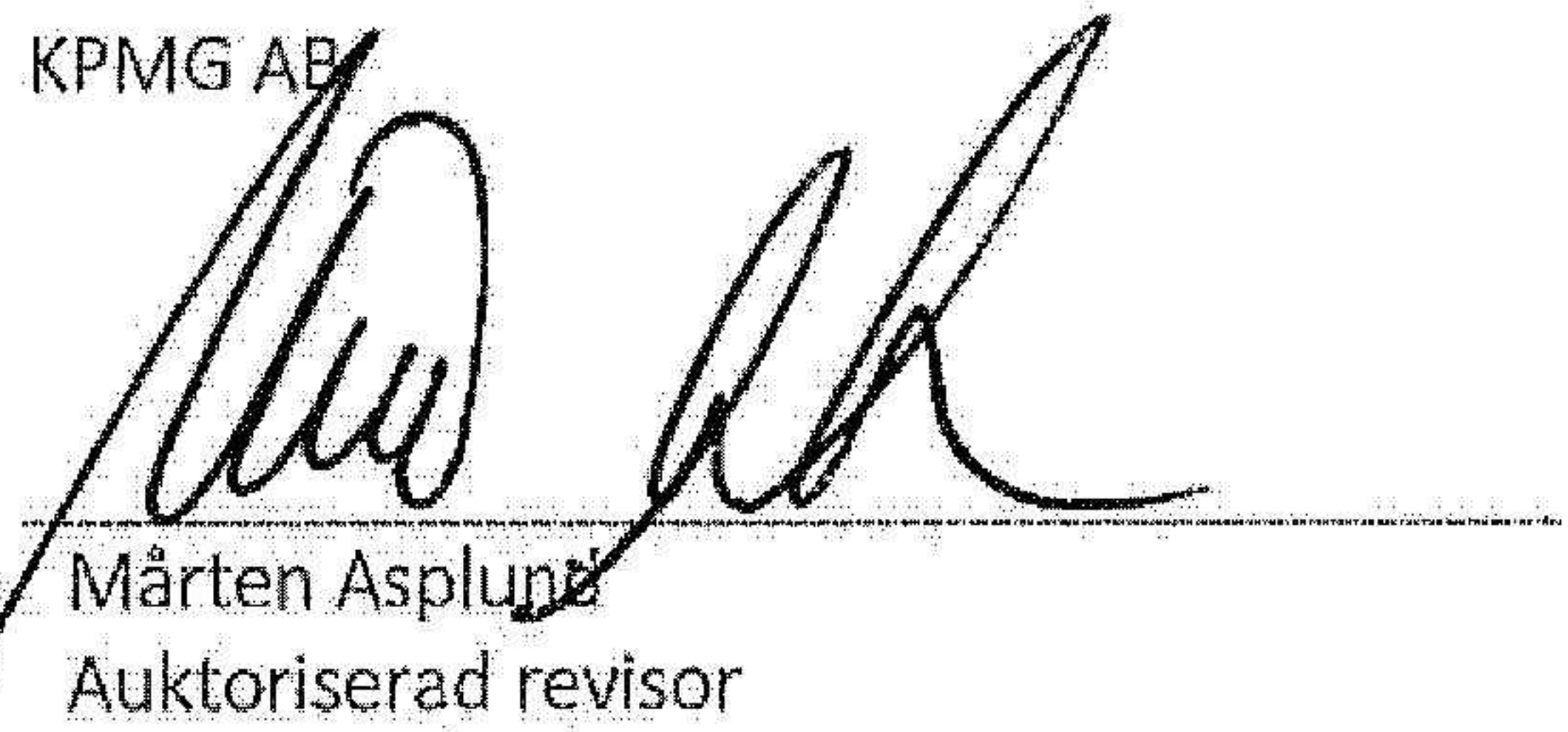

Annika Möller Monthan
Styrelseledamot

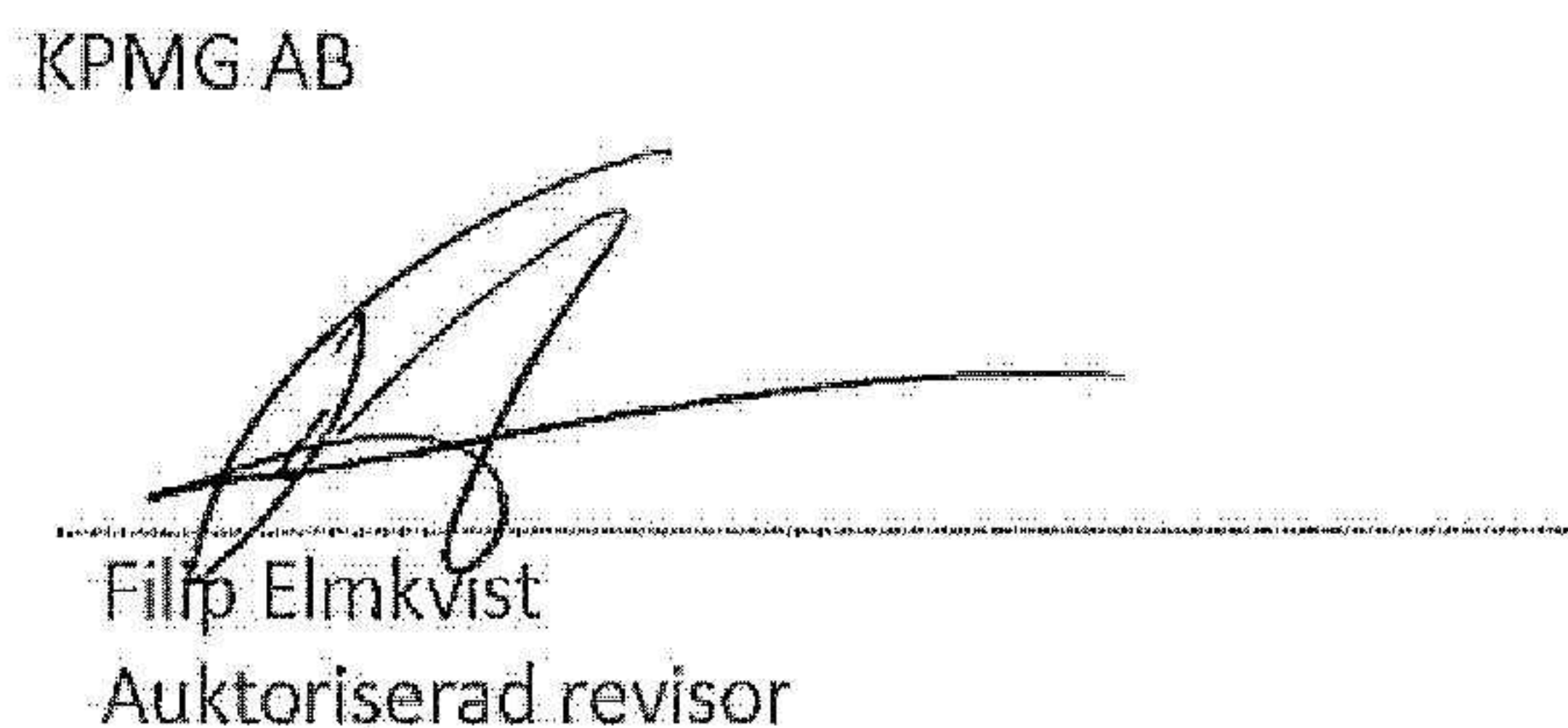

Frans Wehtje
Styrelseledamot

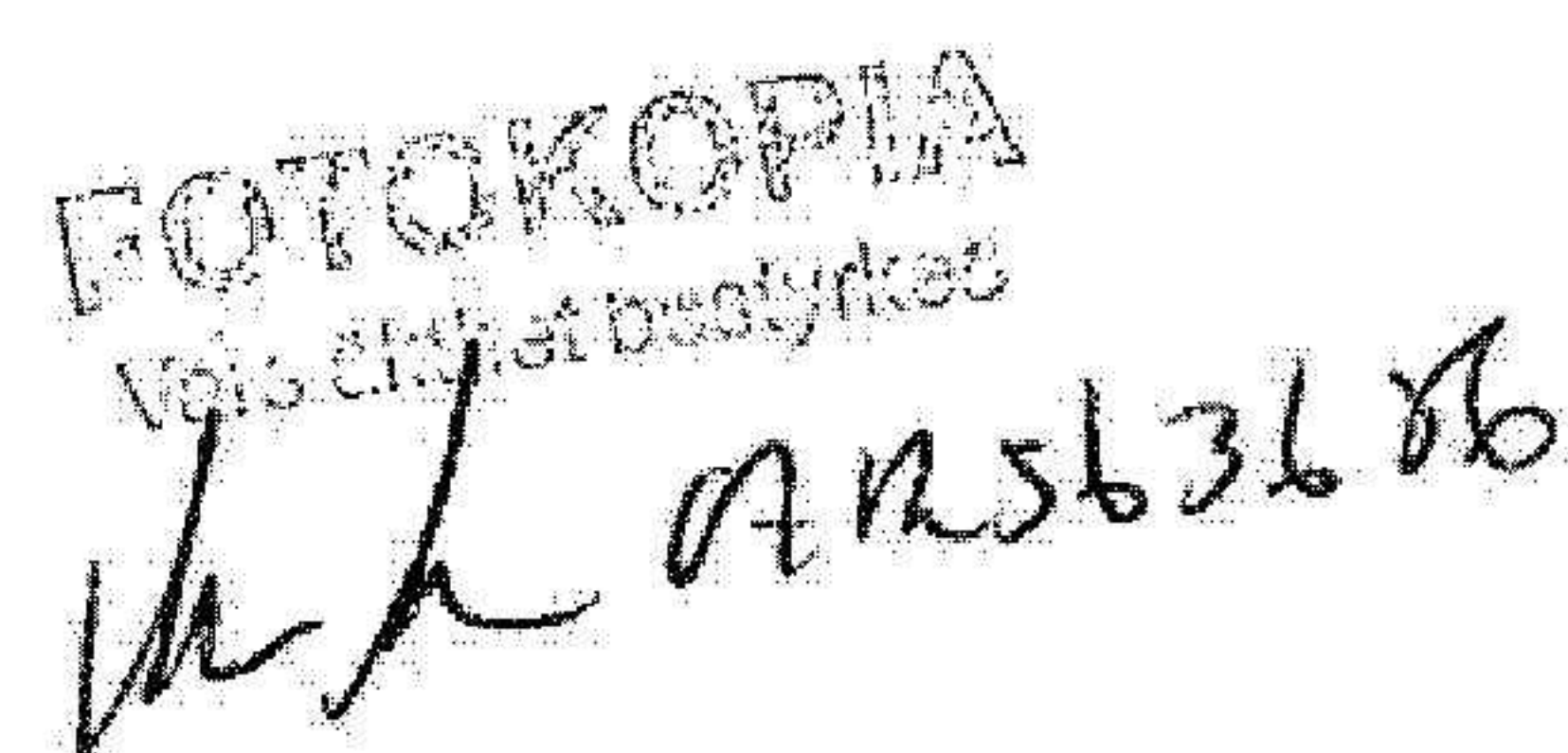

Johan Thorén
Styrelseledamot


Marie Anckarman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 19 april 2022

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

KPMG AB

Filip Elmkvist
Auktoriserad revisor

FOTOKOPIA
Välj alltid det bestyrkta




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 2021. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 1-18 i detta dokument.

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 2021 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder 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 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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.

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 2021 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.

Marlo Anckerman

FOTOKOPIA

Vers 8.1.1.1

1 (2)

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.

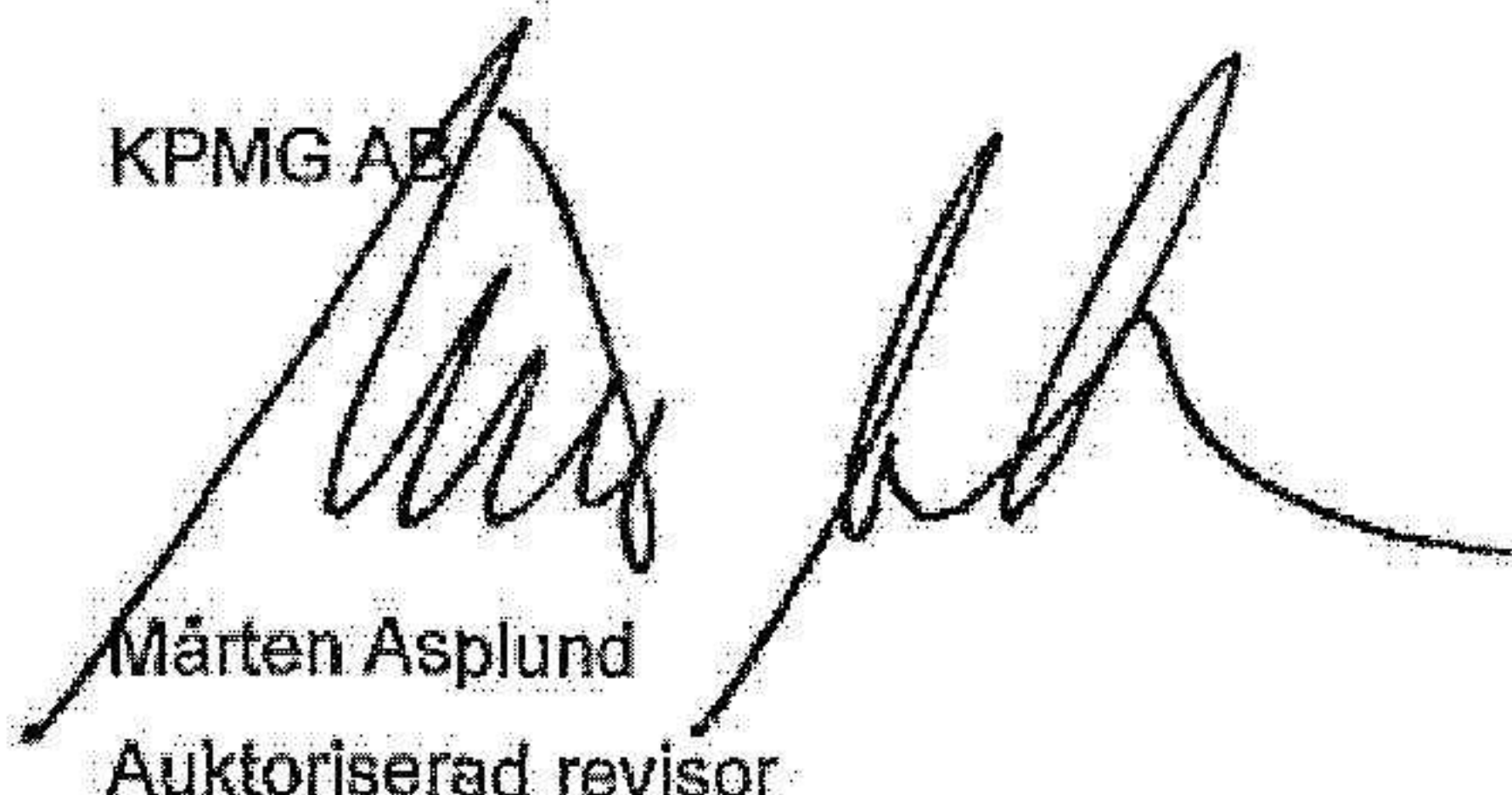
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 19 april 2022

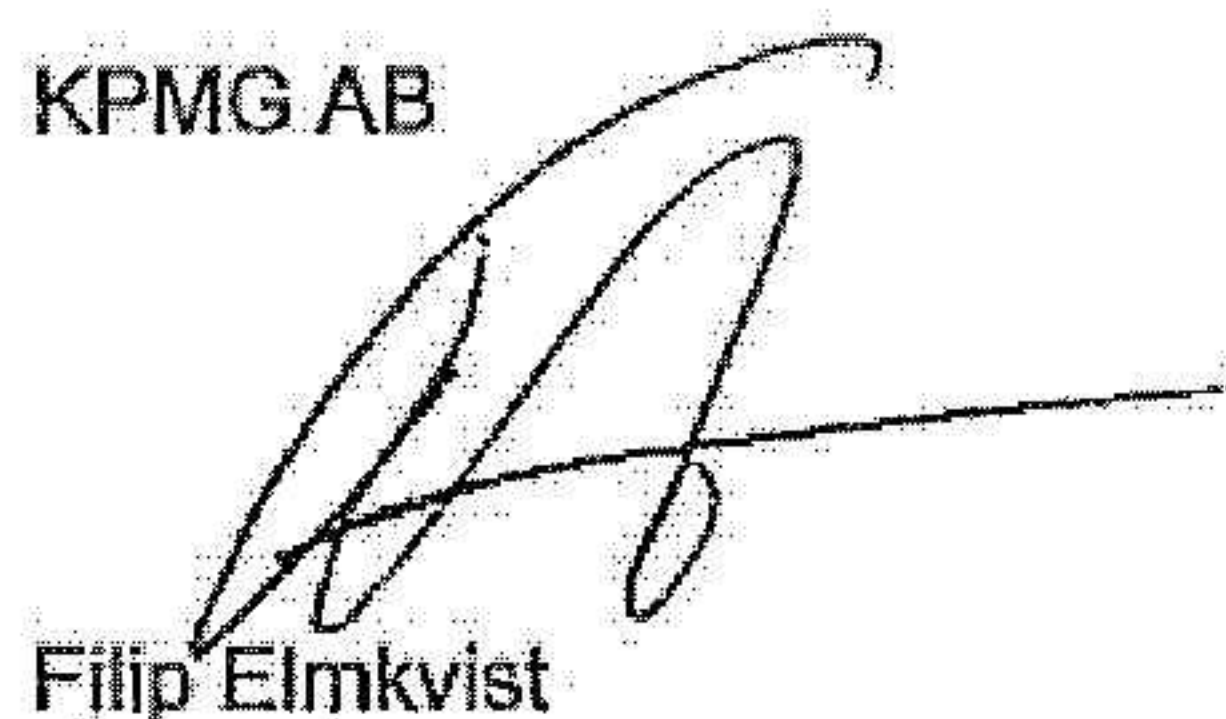
KPMG AB



Märten Asplund

Auktoriserad revisor

KPMG AB

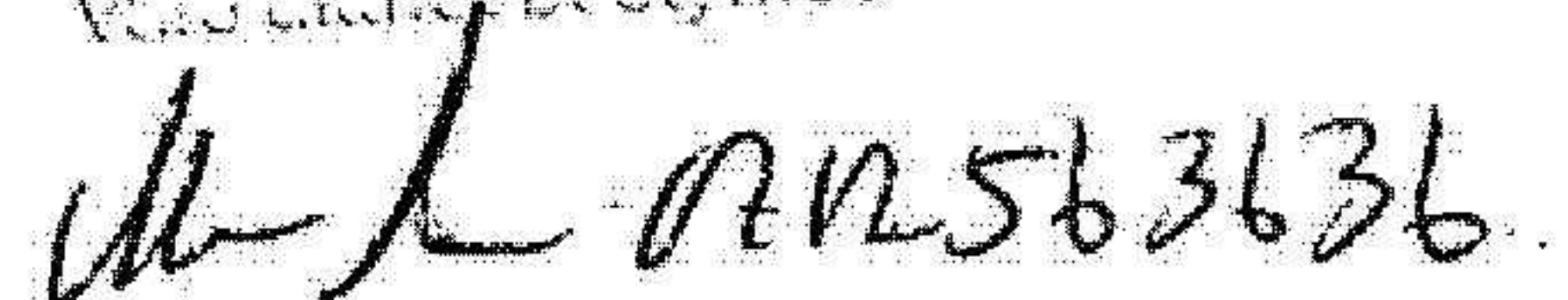


Filip Elmkvist

Auktoriserad revisor

FOTOKOPIA

Vers ärklats bekräftat

 AN 563636

Mario Anckarman