

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899

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

Styrelsen och verkställande direktören upprättar följande årsredovisning och koncernredovisning.

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

Undertecknad styrelseledamot i East Capital Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 16/7 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

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

Stockholm den 16 / 7 2024


Peter Elam Hakansson

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Förvaltningsberättelse

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

Information om bolaget

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

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

Information om verksamheten

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

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

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

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

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

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

Framtidsutsikter

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

Väsentliga risker och osäkerheter

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

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

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

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

Hållbarhetsrapport

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

East Capitals affärsmodell

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

Hållbarhet i investeringsverksamheten

Hållbarhetsverktyg

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Uteslutning

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

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

Normbaserad genomlysning

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

ESG-analys

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

Analysresultaten påverkar både instrumentsval och portföljkonstruktion:

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

Aktivt ägande, röstning och ägardialoger

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

Hållbarhet inom organisationen

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

Väsentliga risker och riskhantering

Miljö

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

Personal och sociala förhållanden inklusive respekt för mänskliga rättigheter

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

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

Policyer East Capital tillämpar och resultat därav

Miljö

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

Personal och sociala förhållanden inklusive respekt för mänskliga rättigheter

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Fem år i sammandrag

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag

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

Moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag

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

För nyckeltalsdefinitioner se not 30

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

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

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

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

2024071808470

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Förändring Eget Kapital - Koncernen

2022

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

2023

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

2024071808471

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Kassaflödesanalys

Koncernen:

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

	2023-12-31	2022-12-31
Rörelseresultat efter finansiella poster	383 169 156	172 992 962
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*	-12 437 242	-112 392 257
Betald skatt	-34 145 704	-6 725 207

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

336 586 210	53 875 498
--------------------	-------------------

Ökning/minskning av rörelsefordringar

-150 251 219	117 337 882
--------------	-------------

Ökning/minskning av rörelseskulder

24 583 085	-79 549 574
------------	-------------

Kassaflöde från den löpande verksamheten

210 918 076	91 663 806
--------------------	-------------------

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förvärv av materiella anläggningstillgångar

-31 876 955	-2 649 665
-------------	------------

Investeringar i finansiella tillgångar

-4 571 484	-29 999 984
------------	-------------

Avyttring av finansiella tillgångar

102 465 064	20 300 632
-------------	------------

Utlåning

-13 395 716	-800 000
-------------	----------

Kassaflöde från investeringsverksamheten

52 620 909	-13 149 018
-------------------	--------------------

Årets kassaflöde

263 538 984	78 514 789
-------------	------------

Likvida medel vid årets början

162 016 783	84 798 164
-------------	------------

Kursdifferens i likvida medel

2 223 118	-1 296 170
-----------	------------

Likvida medel vid årets slut

427 778 885	162 016 783
--------------------	--------------------

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

Betalda räntor och erhållen utdelning

Erhållen utdelning

5 403 662	90 319 205
-----------	------------

Erhållen ränta

10 522 815	627 168
------------	---------

Erlagd ränta

-284 084	-246 925
----------	----------

* Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:

Orealiserade värdeförändringar

-20 915 739	28 884 842
-------------	------------

Återläggning av avskrivningar

7 182 847	10 574 105
-----------	------------

Koncernmässigt resultat vid försäljning av dotterbolag

-	-
---	---

Resultatandelar i intressebolag

-10 210 523	-160 384 373
-------------	--------------

Erhållna utdelningar från intressebolag

14 948 775	14 492 000
------------	------------

Realisationsvinst/-förlust vid avyttring av anläggningstillgångar

-3 442 603	-5 958 831
------------	------------

-12 437 242	-112 392 257
--------------------	---------------------

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Moderbolagets resultaträkning, kronor

		2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	48 666	268 393
Summa rörelsens intäkter		48 666	268 393
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	3	-13 088 743	-23 248 441
Koncerninterna kostnader	4	-12 430 188	-18 777 061
Ovriga externa kostnader	5	-22 229 709	-9 346 815
Summa rörelsens kostnader		-47 748 640	-51 372 317
Rörelseresultat		-47 699 974	-51 103 924
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	9	10 056 476	-4 599 386
Resultat från andelar i intresseföretag	10	14 948 775	14 492 000
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	11	2 566 856	9 680 268
Resultat av kortfristiga placeringar	12	182 165	977 102
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	28 006 861	8 545 025
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-30 555 024	-53 671 200
Summa resultat från finansiella poster		25 206 109	-24 576 191
Resultat efter finansiella poster		-22 493 865	-75 680 115
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		16 202 517	15 226 700
Lämnade koncernbidrag		-20 060 862	-4 366 052
Bokslutsdispositioner, övriga	15	-	17 583 455
Resultat före skatt		-26 352 210	-47 236 012
Skatt på årets resultat	16	-	-1 981 496
Årets resultat		-26 352 210	-49 217 508

2024071808472

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Moderbolagets balansräkning, kronor		2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Konst och liknande	18	139 800	139 800
		<u>139 800</u>	<u>139 800</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	19	339 593 140	298 626 068
Fordringar hos koncernföretag	20	2 241 021	2 190 626
Andelar i intresseföretag	21	291 333 852	278 641 964
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22	55 377 040	60 258 481
Övriga långfristiga fordringar	23	13 395 716	-
		<u>701 940 769</u>	<u>639 717 139</u>
Summa anläggningstillgångar		702 080 569	639 856 939
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		199 937 853	32 566 709
Övriga fordringar		186	2 194 562
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	874 479	1 202 265
		<u>200 812 518</u>	<u>35 963 536</u>
Kortfristiga placeringar	25	727 031	20 638 707
Kassa och bank		33 941 727	126 985 851
Summa omsättningstillgångar		235 481 276	183 588 094
Summa tillgångar		<u>937 561 845</u>	<u>823 445 033</u>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	26	10 000 000	10 000 000
		10 000 000	10 000 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		250 044 371	306 403 844
Årets resultat		-26 352 210	-49 217 508
		<u>223 692 161</u>	<u>257 186 336</u>
Summa eget kapital		233 692 161	267 186 336
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		616 054	369 004
Skulder till koncernbolag		663 760 544	524 618 008
Skatteskulder		175 884	2 061 262
Övriga skulder		11 117 750	16 010 784
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	28 199 452	13 199 639
Summa kortfristiga skulder		<u>703 869 684</u>	<u>556 258 697</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>937 561 845</u>	<u>823 445 033</u>

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Förändring Eget Kapital - Moderbolaget

2022

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

2023

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

Antal aktier i bolaget är 187 090 st.

2024071808473

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Kassaflödesanalys

Moderbolaget:

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

2023-12-31

2022-12-31

-22 493 865

-75 680 115

-16 570 352

-2 333 896

-39 064 217

-78 014 011

Ökning/minskning av rörelsefordringar

2 522 162

-2 249 593

Ökning/minskning av rörelseskulder

1 326 486

-14 733 763

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-35 215 569

-94 997 367

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Lämnade aktieägartillskott

-26 520 686

-28 586 605

Förvärv av dotterbolag

-1 315 170

-

Investeringar i finansiella tillgångar

-4 571 484

-29 999 984

Avyttring/minskning av finansiella tillgångar

20 111 849

19 993 294

Utlåning

-13 395 716

3 520 000

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-25 691 207

-35 073 296

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Förändring in- och utlåning till dotterbolag

-28 279 003

185 482 722

Erhållet/lämnat koncernbidrag

-3 858 345

10 860 648

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

-32 137 348

196 343 370

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början

-93 044 124

66 272 707

Likvida medel vid årets slut

126 985 851

60 713 144

33 941 727

126 985 851

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

Betalda räntor och erhållen utdelning:

Erhållen utdelning

28 108 396

21 202 477

Erhållen ränta

18 969 531

8 545 025

Erlagd ränta

-30 576 856

-17 742 249

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

Resultat försäljning av dotterbolag

32 826

4 599 384

Resultat försäljning av anläggningstillgångar

348 290

-3 946 894

381 116

652 490

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Allmänna redovisningsprinciper

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

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

Koncernredovisning

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

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

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

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

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

Koncernbidrag

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

Aktieägartillskott

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

Intressebolagsredovisning

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

Skatter

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

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

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

Värderingsprinciper mm

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

Fordringar

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

Klientmedel

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

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

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

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

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

Finansiella tillgångar och skulder

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

Värdering av finansiella tillgångar

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

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

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

Ersättningar efter avslutad anställning

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

Ersättningar vid uppsägning

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

Leasing

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

Intäkter

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

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

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

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Uppskattningar och bedömningar

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

Redovisningsprinciper i moderföretaget

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

Andelar i koncernföretag och intresseföretag

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

Not 2 Nettoomsättning

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

Not 3 Råvaror och förnödenheter

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

Not 4 Koncerninterna kostnader i moderbolaget

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

Not 5 Ersättning till revisorerna

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 6 Leasingavgifter avseende operationell leasing

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

Leasingavtalen avser till huvudsaklig del lokalyresavtal.

Not 7 Anställda och personalkostnader

Koncernen:

Medelantalet anställda

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

¹ Litauen och Lettland

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

¹ Litauen och Lettland

Koncernen:

Könsfördelning i företagsledning

2022	Antal	Kvinnor	Män
Styrelse	3	1	2
Företagsledning	1	-	1
2023	Antal	Kvinnor	Män
Styrelse	3	1	2
Företagsledning	1	-	1

Koncernen:

Löner och ersättningar har uppgått till

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

Varav vinstdelning till styrelse och VD

1 927 378

-

Pensionskostnader

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

Övriga sociala avgifter enligt lag

24 167 501

24 365 886

**Totala löner, ersättningar,
pensionskostnader och sociala avgifter**

131 419 829

126 041 600

varav Sverige

65,2%

64,3%

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Moderbolaget:

Löner och ersättningar har uppgått till:

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

Varav vinstdelning till styrelse och VD

185 224 -

Pensionskostnader

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

Övriga sociala avgifter enligt lag

897 150 -

Någon utfästelse om avgångsvederlag till den verkställande direktören finns ej.

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

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

Not 9 Resultat från andelar i koncernföretag*Moderbolaget:*

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

Not 10 Resultat från andelar i intresseföretag*Koncernen:*

	2023	2022
Årets orealiserade resultatandel från aktier i intressebolag	10 210 523	160 384 373
Summa	10 210 523	160 384 373

Moderbolaget:

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

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

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

Moderbolaget:

	2023	2022
Utdelningar	3 070 319	6 710 477
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	-	1 895
Nedskrivning/återföring nedskrivning	-503 463	2 967 896
Summa	2 566 856	9 680 268

Not 12 Resultat av kortfristiga placeringar*Koncernen:*

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

Moderbolaget:

	2023	2022
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	175 224	988 287
Nedskrivning/återföring nedskrivning av kortfristiga placeringar	6 941	-11 185
Summa	182 165	977 102

2024071808476

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 13 Ränteintäkter och liknande resultatposter

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

Not 14 Räntekostnader och liknande resultatposter

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

Not 15 Bokslutsdispositioner

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

Not 16 Skatt på årets resultat

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

Avstämning av effektiv skatt

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

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

a) *Balanserade utgifter*

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

b) *Rättigheter*

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

c) *Goodwill*

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

d) *Övervärde i förvärvade kundengagemang*

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

Not 18 Materiella anläggningstillgångar

a) *Inventarier*

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

b) Konst

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

c) Byggnader

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

d) Mark

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Arsredovisning 2023

Not 19 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Ackumulerade anskaffningsvärden

Vid årets början

Lämnade/återbetalda aktieägartillskott

Vid årets slut

Ackumulerade nedskrivningar

Vid årets början

Årets nedskrivningar/återförda nedskrivningar

Avyttring

Vid årets slut

Redovisat värde vid periodens början

Redovisat värde vid periodens slut

2023-12-31

2022-12-31

537 445 635	449 651 800
<u>40 999 899</u>	<u>87 793 835</u>
578 445 533	537 445 635
-238 819 567	-231 295 666
-32 826	-4 626 810
-	-2 897 091
<u>-238 852 393</u>	<u>-238 819 567</u>
298 626 068	218 356 134
339 593 140	298 626 068

Koncernen:

East Capital Asia Ltd

East Capital Asset Management S.A

East Capital Asset Management S.A Sverige filial

Monyx Asset Management AB

East Capital Financial Services AB

East Capital International AB

East Capital (Moscow) LLC

East Capital Explorer Licensing AB

East Capital EFI AB

FBF Sweden AB

Kingstower AB

East Capital Real Estate AS

East Capital Park Rae OÜ

East Capital (Lux) General Partner S.à.r.l.

MFG Intressenter AB

SN Intressenter AB

East Capital (Dubai) LLC

Nordic Fund Services S.A.

AdrAM AB

EC Financial Investors II AB

Org nr

36501721

B136364

516410-6063

556643-6209

556988-2086

556683-2324

1147748157050

556678-3006

556660-9268

556655-1999

556702-3972

11085028

16120965

B154914

556693-6331

556693-6307

1880

B205882

556716-4719

556725-7760

Säte

Hongkong

Luxemburg

Stockholm

Stockholm

Stockholm

Stockholm

Moskva, Ryssland

Stockholm

Stockholm

Stockholm

Stockholm

Tallinn, Estland

Tallinn, Estland

Luxemburg

Stockholm

Stockholm

Dubai, UAE

Luxemburg

Stockholm

Stockholm

Kapital

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

100%

Moderbolaget:

East Capital International AB

East Capital Asset Management S.A

Monyx Asset Management AB

East Capital Financial Services AB

East Capital Asia Ltd

East Capital Explorer Licensing AB

East Capital EFI AB

Kingstower AB

East Capital (Lux) General Partner S.à.r.l.

East Capital Real Estate AS

East Capital Park Rae OÜ

MFG Intressenter AB

SN Intressenter AB

East Capital (Dubai) LLC

AdrAM AB

East Capital Financial Investors II AB

Summa

Röst-/
kapitalandelAntal
aktierBokfört värde
2023-12-31Bokfört värde
2022-12-31

100%	1 000	100 000	100 000
100%	310	27 088 846	27 088 846
100%	27 784 000	31 396 089	31 396 089
100%	35 000	66 346 215	66 346 215
100%	6 200 000	4 299 452	4 299 452
100%	1 000	100 000	100 000
100%	1 000	5 891 852	5 891 852
100%	34 392	706 280	706 280
100%	125	-	-
100%	440 000	10 683 552	73 477 387
100%	1	103 793 733	-
100%	1 000	70 570 347	70 570 347
100%	1 000	913 289	913 289
100%	350 000	3 068 170	3 068 170
100%	16 523	14 528 522	14 561 348
100%	1 000	106 793	106 793
		<u>339 593 140</u>	<u>298 626 067</u>

2024071808478

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 20 Fordringar hos koncernföretag*Moderbolaget:*

Vid årets början
Tillkommande fordringar
Valutakursdifferens
Vid årets slut

2023-12-31**2022-12-31**

2 190 626	1 966 992
58 230	54 055
-7 835	169 579
2 241 021	2 190 626

Not 21 Andelar i intresseföretag*Koncernen:*

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

2023-12-31**2022-12-31**

639 446 756	515 564 592
3 787 426	2 986 386
10 210 523	160 384 373
-781 438	-25 111 769
-14 948 775	-14 492 000
8 904 462	-
-	115 175
646 618 954	639 446 756

Redovisat värde vid periodens början
Redovisat värde vid periodens slut

639 446 756
646 618 954

515 564 592
639 446 756

Koncernen:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
AS Siera Nams

Org nr

556693-7404
556693-9921
40003326466

Säte

Stockholm
Stockholm
Riga, Lettland

Kapitalandel / Röstandel

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

Koncernen:

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

Kapital-/ röstandel

22,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%
0% / 33,3%
40,4% / 20,4%

Antal aktier

4 499 202
5 929
-
194 000

Bokfört värde**2023-12-31**

618 621 715
19 374 283
-
8 622 956
646 618 955

Bokfört värde**2022-12-31**

619 434 410
19 230 908
781 438
-

Moderbolaget:

Vid årets början
Årets förvärv

2023-12-31**2022-12-31**

278 641 964
12 691 888
291 333 852

255 625 578
23 016 386
278 641 964

Moderbolaget:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
Nordic Brokers Association AB

Org nr

556693-7404
556693-9921
556714-0610

Säte

Stockholm
Stockholm
Stockholm

Kapitalandel / Röstandel

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

Moderbolaget:

Eastnine AB
Cicero Holding AB
Nordic Brokers Association AB

Kapital-/ röstandel

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

Antal aktier

4 499 202
5 929
149 000

Bokfört värde**2023-12-31**

255 625 578
26 803 812
8 904 462
291 333 852

Bokfört värde**2022-12-31**

255 625 578
23 016 386
-

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

2024071808479

Not 22 Andra långfristiga värdepappersinnehav

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

Not 23 Andra långfristiga fordringar

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

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 25 Kortfristiga placeringar

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

Not 26 Aktiekapital

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 27 Uppskjuten skatteskuld

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

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

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Not 29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

Not 30 Nyckeltalsdefinitioner

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

Not 31 Intäkter av engångskaraktär

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

Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

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

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2023

Not 33 Förslag till vinstdisposition

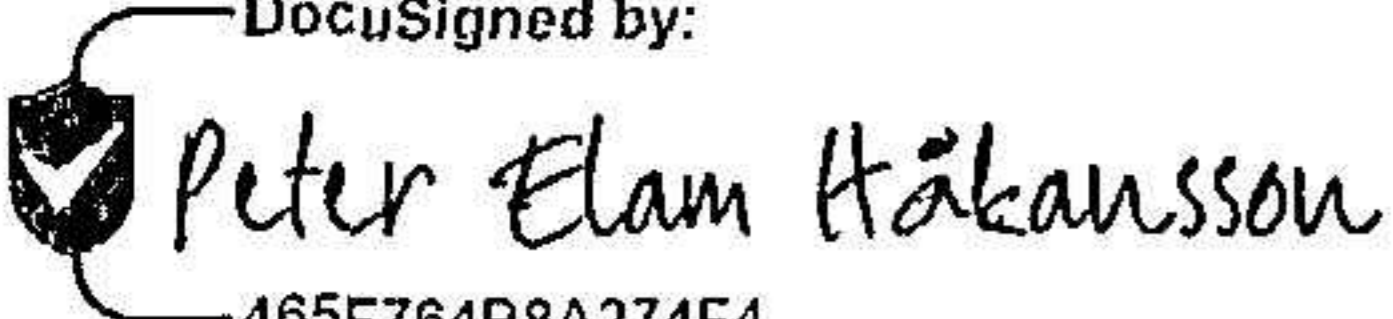
Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

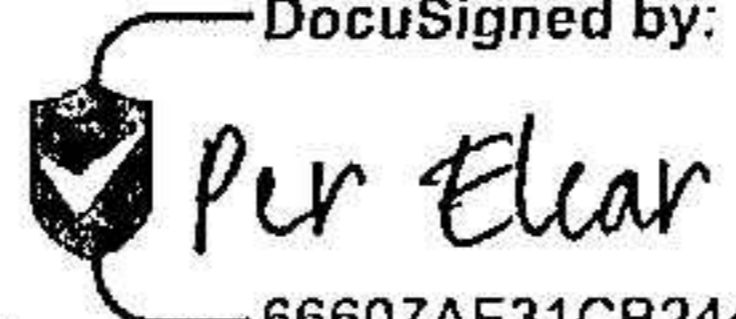
Balanserat resultat	250 044 371
Årets resultat	<u>-26 352 210</u>
	223 692 161

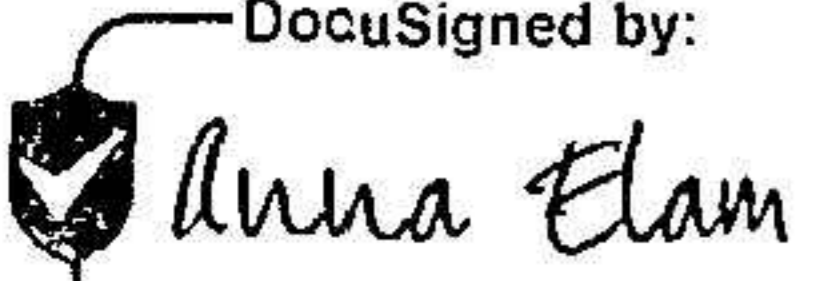
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning balanseras	<u>223 692 161</u>
	223 692 161


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

Stockholm juni 2024 08-07-2024

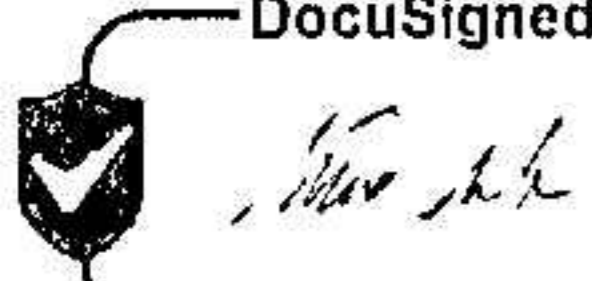
DocuSigned by:

465F764B8A274F4
Peter Elam Håkansson
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:

66607AF31CB244A
Per Elcar
Verkställande Direktör

DocuSigned by:

C9A81E3DA12C412
Anna Elam
Styrelseledamot

DocuSigned by:

21788BC0C27B4B4
Jacob Grapengiesser
Styrelseledamot

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

DocuSigned by:

53A8BEB979F748F
Märten Asp
Auktoriserad revisor

2024071808480



Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 2-3. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

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

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är

högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar



slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande

transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för East Capital Holding Aktiebolag för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

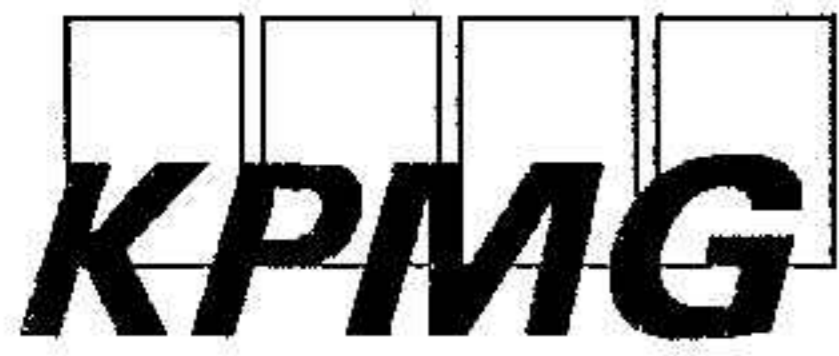
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd 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 revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Anmärkning

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

DocuSigned by:

53A8BEB979F748F...
Marten Asplund
Auktoriserad revisor

2024071808482

Certificate Of Completion

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

Status: Completed

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

Record Tracking

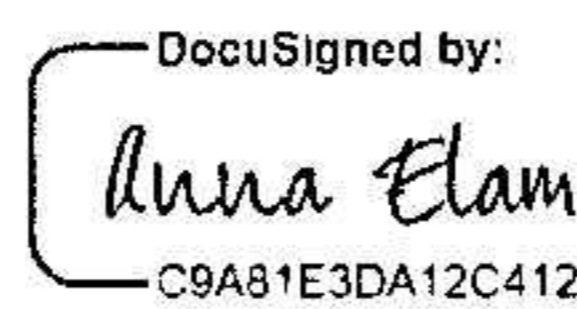
Status: Original
08-Jul-24 | 11:25
Holder: Ana Correia
ana.correia@eastcapital.com

Location: DocuSign

Signer Events

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

Signature



Timestamp

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

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 78.69.129.100
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docu
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

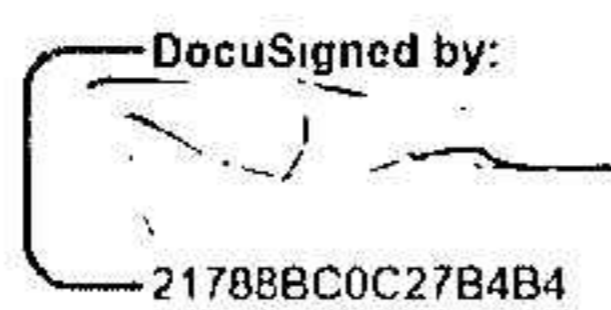
Authentication Details

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

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

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



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

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 94.255.224.234
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docu
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

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

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Per Elcar

per.elcar@eastcapital.com

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

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

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:

Per Elcar
66607AF31CB244A

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 104.28.90.38

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 08-Jul-24 | 11:29

Viewed: 08-Jul-24 | 13:41

Signed: 08-Jul-24 | 13:41

Authentication Details

Identity Verification Details:

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

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Peter Elam Håkansson

peter.elam-hakansson@eastcapital.com

Director

East Capital

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

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

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:

Peter Elam Håkansson
465F764B8A274F4

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 78.69.129.100

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 08-Jul-24 | 11:29

Viewed: 08-Jul-24 | 16:54

Signed: 08-Jul-24 | 16:54

Authentication Details

Identity Verification Details:

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

Electronic Record and Signature Disclosure:

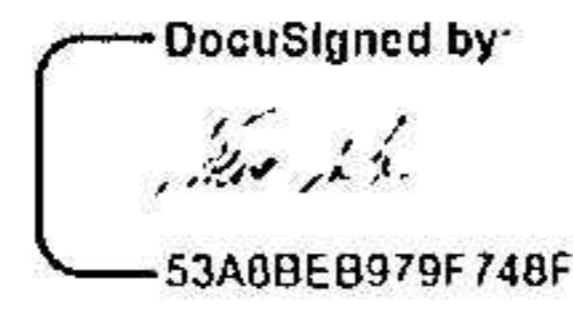
Not Offered via DocuSign

2024071808483

Signer Events

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

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Using IP Address: 195.84.56.2

Timestamp

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

Signature Provider Details:

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

Authentication Details

Identity Verification Details:

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

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

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

Payment Events

Status

Timestamps