

East Capital Holding AB
Org nr 556584-9899

Årsredovisning för räkenskapsåret 2022

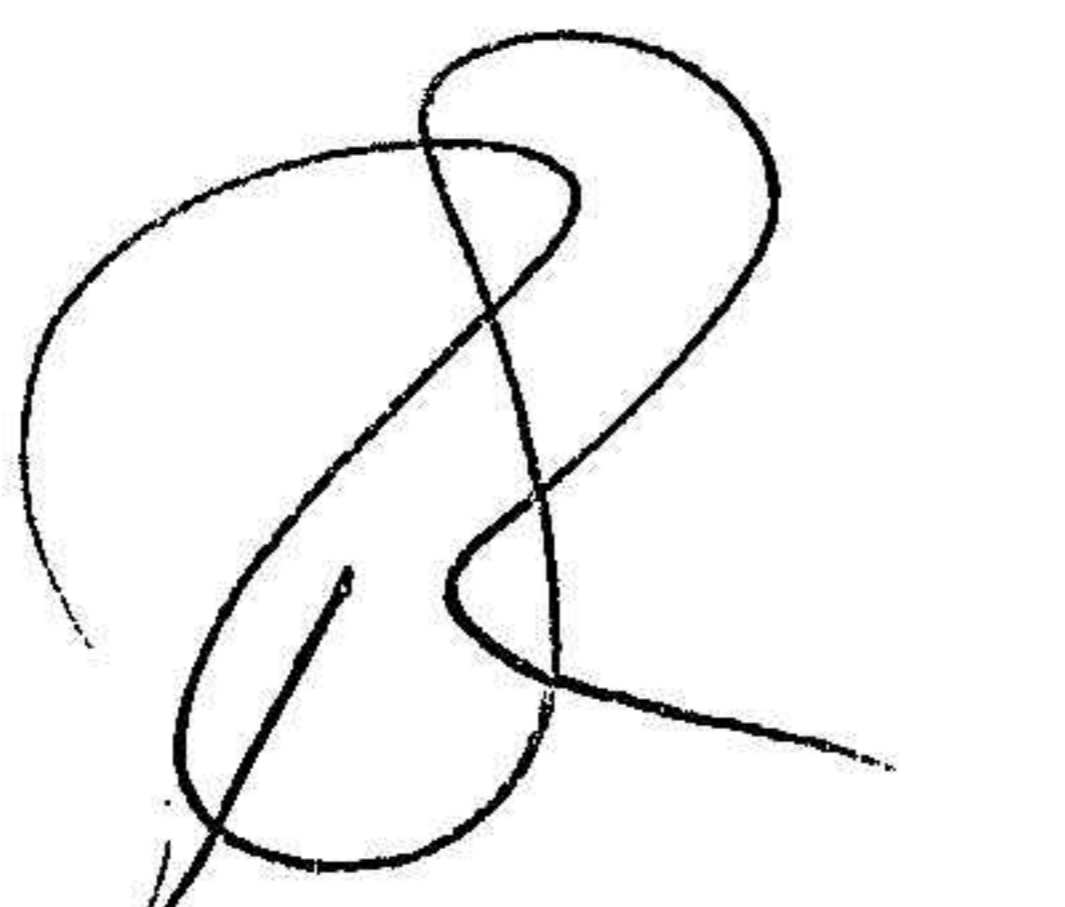
Styrelsen avger följande årsredovisning.

Innehållsförteckning	Sida
- Förvaltningsberättelse	2
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5
- Noter	14

Undertecknad styrelseledamot i East Capital Holding AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma 28 juli 2023.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 28 juli 2023



Per Elcar

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899

2023073110690

Årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Redovisningen omfattar	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Hållbarhetsrapport	2
Förslag till vinstdisposition	3
Koncernresultaträkning	4
Koncernbalansräkning	5
Förändring Eget Kapital, koncernen	7
Kassaflödesanalys, koncernen	8
Moderbolagets resultaträkning	9
Moderbolagets balansräkning	10
Förändring Eget Kapital, moderbolaget	12
Kassaflödesanalys, moderbolaget	13
Noter	14

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för East Capital Holding AB, 556584-9899 får härmed upprätta årsredovisning för 2022-01-01 till 2022-12-31 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 Le Registre de Commerce et des Sociétés (RCS), L-2961 Luxembourg, helpdesk@rcsl.lu

Information om verksamheten

East Capital Holding har fem 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 erbjuder depåttjänster för våra direktkunder, våra anknutna ombud och försäkringsförmedlare samt East Capital Real Estate som är en förvaltare av kommersiella fastigheter. 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 sexton värdepappersfonder, tre alternativa investeringsfonder och ett antal diskretionära mandat. I fondbolagets verksamhet ingår alla fondernas regelefterlevnad, riskhantering och portföljkontroll, samt upphandling, uppföljning och kontroll av leverantörer och outsourcing partners. 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

2022 påverkades dels av Rysslands krig mot Ukraina, dels av den negativa marknadsutvecklingen generellt. Bolaget har en stor förvaltning på marknader som kraftigt negativt påverkats av kriget. East Capital Ryssland och Eastern Europe fonderna är som ett resultat suspenderade och ett antal mandat har avvecklats. Vid årets utgång var bolagets förvaltade kapital strax under 27,5 mdr SEK, vilket representera en minskning på strax över 47 % jämfört med utgången av 2021.

Den relativa utvecklingen i East Capitals portföljer har varit god och resulterat i rörliga, prestationsrelaterade intäkter. Detta tillsammans med kristalliserad carried interest i Baltic Property fund II och utdelningar i bolagets investeringsportfölj ger ett positivt operativt resultat om 3,030 tkr.

Under året har bolaget genomfört ett besparingsprogram som kommer att fortsätta under 2023. Resultatet för 2022 har därför påverkats av omstruktureringskostnader och vi förväntar oss att kostnaderna kommer att vara betydligt lägre under 2023.

Gruppen är fortsatt drivande i konsolideringen bland fondbolagen och fusionerade under året hedgefondsförvalaren Gladiator in i bolagets hedgefondsförvaltning Adrigo.

Framtidsutsikter

Rysslands utdragna krig mot Ukraina med påföljande och utökade sanktioner fortsätter påverka intjäningen från de strategier som investerar på denna marknad. East Capital Ryssland och Eastern Europe fonderna är fortsatt suspenderade. Under 2023 har bolaget försatt anpassa organisationen och kostnaderna till den rådande situationen.

Väsentliga risker och osäkerheter

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

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

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

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

Hållbarhetsrapport

East Capital Group har en centraliserad funktion som fokuserar på och säkerställer hållbarhetsarbetet i hela koncernen och dess fonder. Information om hållbarhet finns tillgänglig i vår hållbarhetsrapport på vår hemsida www.eastcapital.com.

2023073110691

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 536584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110692

Fem år i sammandrag

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nettoomsättning (tkr)	449 055	681 281	645 722	507 573	396 787
Resultat efter finansiella poster (tkr)	172 993	154 629	84 369	-27 489	25 455
Balansomslutning (tkr)	1 159 801	1 057 878	984 956	719 785	649 671
Antal anställda (st)	98	106	102	99	82
Soliditet (%)	87,0	78,6	52,3	69,2	79,4
Avkastning på totalt kapital (%)	16,7	15,5	8,7	-3,6	4,1
Avkastning på eget kapital (%)	17,1	18,6	11,9	-5,5	4,9

Moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nettoomsättning (tkr)	268	280	444	722	1 163
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-75 680	-64 044	-61 514	-70 690	-13 858
Balansomslutning (tkr)	823 445	793 735	696 916	661 414	626 315
Soliditet (%)	32,4	44,8	52,3	55,8	70,5
Avkastning på totalt kapital (%)	-2,7	-5,4	-7,6	-9,7	-1,5
Avkastning på eget kapital (%)	-28,3	-18,8	-18,5	-21,5	-4,1

För nyckeltalsdefinitioner se not 31

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserat resultat	306 403 844
Årets resultat	<u>-49 217 508</u>
	257 186 336

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

att i ny räkning balanseras	<u>257 186 336</u>
	257 186 336

Under året har moderbolaget lämnat koncernbidrag om 4 366 052 SEK och erhållit koncernbidrag om 15 226 700 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 2022

2023073110693

Koncernresultaträkning, kronor		2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2, 32	449 055 433	681 281 364
Summa rörelsens intäkter		<u>449 055 433</u>	<u>681 281 364</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	3	-215 728 549	-317 403 539
Övriga externa kostnader	5, 6	-85 322 814	-84 129 752
Personalkostnader	7	-134 399 756	-207 001 253
Avskrivningar	8, 17, 18	-10 574 105	-10 632 305
Summa rörelsens kostnader		<u>-446 025 224</u>	<u>-619 166 849</u>
Rörelseresultat		3 030 209	62 114 515
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag	10	160 384 373	45 919 676
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	11	28 358 479	44 694 923
Resultat av kortfristiga placeringar	12	1 023 658	9 244 226
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	625 131	2 415 389
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-20 428 888	-9 759 577
Summa resultat från finansiella poster		<u>169 962 753</u>	<u>92 514 637</u>
Resultat efter finansiella poster		172 992 962	154 629 152
Skatt på årets resultat	16	-9 991 568	-6 332 219
Årets resultat		<u>163 001 394</u>	<u>148 296 933</u>
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare		163 001 394	148 296 933

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110694

Koncernbalansräkning, kronor		2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övervärde i förvärvade kundengagemang	17	28 158 703	33 322 051
Goodwill		6 820 629	12 161 183
		34 979 332	45 483 234
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	18	9 019 358	9 565 238
Mark		73 580 247	65 255 958
Inventarier		401 540	692 314
Konst och liknande		160 800	160 800
		83 161 945	75 674 310
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	21	639 446 756	515 564 592
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22	145 193 233	135 555 052
Andra långfristiga fordringar	23	2 177 370	8 127 808
		786 817 359	659 247 452
Summa anläggningstillgångar		904 958 636	780 404 996
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		25 541 299	27 613 882
Övriga fordringar		4 946 920	9 625 390
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	41 698 587	145 534 977
		72 186 806	182 774 249
Kortfristiga placeringar	25	20 638 706	9 900 231
Kassa och bank		162 016 783	84 798 165
Summa omsättningstillgångar		254 842 295	277 472 645
Summa tillgångar		1 159 800 931	1 057 877 641

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110695

Koncernbalansräkning, kronor**2022-12-31****2021-12-31****Eget kapital och skulder****Eget kapital**

Aktiekapital	26	10 000 000	10 000 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 143 947	1 143 947
Reserver		57 911 533	17 594 654
Balanserat resultat inkl årets resultat		940 452 749	802 563 124
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 009 508 229	831 301 725

Summa eget kapital**1 009 508 229****831 301 725****Avsättningar**

Uppskjuten skatteskuld	27	1 352 450	5 636 551
Summa avsättningar		1 352 450	5 636 551

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		12 925 721	27 349 218
Skatteskuld		23 754 555	16 204 093
Övriga skulder		18 558 948	25 389 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	93 701 028	151 996 135
Summa kortfristiga skulder		148 940 252	220 939 365

Summa eget kapital och skulder**1 159 800 931****1 057 877 641**

Förändring Eget Kapital - Koncernen

2021

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver
Ingående balans 2021-01-01	10 000 000	1 143 947	7 811 200
Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital			
Omräkningsdifferenser			9 783 454
Summa förändringar i redovisade värden			9 783 454
Summa utgående balans 2021-12-31	10 000 000	1 143 947	17 594 654
		Balanserat resultat inkl årets resultat	
Ingående balans 2021-01-01		692 637 573	
Årets resultat		148 296 933	
Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital			
Omräkningsdifferenser		442 342	
Summa förändringar i redovisade värden		442 342	
Transaktioner med koncernens ägare			
Utdelning		-38 813 724	
Summa transaktioner med ägare		-38 813 724	
Summa utgående balans 2021-12-31		802 563 124	

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
		Balanserat resultat inkl årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01		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	

2023073110696

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110697

Kassaflödesanalys**Koncernen:****DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN**

Rörelseresultat efter finansiella poster

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

Betald skatt

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

Ökning/minskning av rörelsefordringar

Ökning/minskning av rörelseskulder

Kassaflöde från den löpande verksamheten**INVESTERINGSVERKSAMHETEN**

Förvärv av dotterbolag

Avyttring av immateriella tillgångar

Förvärv av materiella anläggningstillgångar

Investeringar i finansiella tillgångar

Avyttring av finansiella tillgångar

Utlåning

Kassaflöde från investeringsverksamheten**FINANSIERINGSVERKSAMHETEN**

Amortering av lån

Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**Årets kassaflöde****Likvida medel vid årets början****Kursdifferens i likvida medel****Likvida medel vid årets slut****2022-12-31****2021-12-31**

172 992 962

154 629 152

-112 392 257

-53 812 567

-6 725 207

-3 717 529

53 875 498**97 099 056**

113 017 882

9 424 147

-79 549 574

12 471 368

87 343 806**118 994 571**

-

-18 130 000

-

1 374 747

-2 649 665

-64 352 223

-29 999 984

-412 906

20 300 632

95 784 301

3 520 000

-4 800 000

-8 829 018**9 463 919**

-

-63 773 727

-

-38 371 382

-

-102 145 109

78 514 789

26 313 383

84 798 164

61 153 805

-1 296 170

-2 669 024

162 016 783**84 798 164**

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

Betalda räntor och erhållen utdelning

Erhållen utdelning

Erhållen ränta

Erlagd ränta

90 319 205

15 051 639

627 168

2 415 389

-246 925

-3 191 317

*** Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:**

Orealiserade värdeförändringar

Återläggning av avskrivningar

Koncernmässigt resultat vid försäljning av dotterbolag

Resultatandelar i intressebolag

Erhållna utdelningar från intressebolag

Realisationsvinst/-förlust vid avyttring av anläggningstillgångar

28 884 842

9 319 043

10 574 105

10 632 305

-

-

-160 384 373

-45 919 676

14 492 000

11 117 598

-5 958 831

-38 961 837

-112 392 257**-53 812 567**

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110698

Moderbolagets resultaträkning, kronor

		2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	268 393	279 643
Summa rörelsens intäkter		268 393	279 643
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	3	-23 248 441	-36 451 223
Koncerninterna kostnader	4	-18 777 061	-35 274 284
Ovriga externa kostnader	5	-9 346 815	-25 697 858
Summa rörelsens kostnader		-51 372 317	-97 423 365
Rörelseresultat		-51 103 924	-97 143 722
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	9	-4 599 386	-6 587 166
Resultat från andelar i intresseföretag	10	14 492 000	11 117 598
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	11	9 680 268	35 388 328
Resultat av kortfristiga placeringar	12	977 102	9 149 929
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	8 545 025	5 170 120
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-53 671 200	-21 139 183
Summa resultat från finansiella poster		-24 576 191	33 099 626
Resultat efter finansiella poster		-75 680 115	-64 044 096
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		15 226 700	89 308 843
Lämnade koncernbidrag		-4 366 052	-713 285
Bokslutsdispositioner, övriga	15	17 583 455	23 966 545
Resultat före skatt		-47 236 012	48 518 007
Skatt på årets resultat	16	-1 981 496	-135 794
Årets resultat		-49 217 508	48 382 213

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110699

Moderbolagets balansräkning, kronor**2022-12-31****2021-12-31****Tillgångar****Anläggningstillgångar****Materiella anläggningstillgångar**

Konst och liknande

18

139 800

139 800

139 800**139 800****Finansiella anläggningstillgångar**

Andelar i koncernföretag

19

298 626 068

218 356 134

Fordringar hos koncernföretag

20

2 190 626

1 966 992

Andelar i intresseföretag

21

278 641 964

300 765 452

Andra långfristiga värdepappersinnehav

22

60 258 481

57 290 584

Övriga långfristiga fordringar

23

-

4 320 000

639 717 139**582 699 162****Summa anläggningstillgångar****639 856 939****582 838 962****Omsättningstillgångar****Kortfristiga fordringar**

Fordringar hos koncernföretag

32 566 709

139 380 295

Övriga fordringar

2 194 562

286 326

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

24

1 202 265

860 908

35 963 536**140 527 529****Kortfristiga placeringar**

25

20 638 707**9 654 913****Kassa och bank****126 985 851****60 713 144****Summa omsättningstillgångar****183 588 094****210 895 586****Summa tillgångar****823 445 033****793 734 548**

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110700

Moderbolagets balansräkning, kronor**2022-12-31****2021-12-31****Eget kapital och skulder****Eget kapital***Bundet eget kapital*

Aktiekapital

26

10 000 000

10 000 000

10 000 00010 000 000*Fritt eget kapital*

Balanserat resultat

306 403 844

283 133 400

Årets resultat

-49 217 50848 382 213

257 186 336

331 515 613

Summa eget kapital**267 186 336****341 515 613****Obeskattade reserver**

Avsättning till periodiseringsfond

28

-

17 583 455

Summa obeskattade reserver-17 583 455**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder

369 004

66 795

Skulder till koncernbolag

524 618 008

390 242 523

Skatteskulder

2 061 262

624 806

Övriga skulder

16 010 784

20 353 347

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

29

13 199 63923 348 009**Summa kortfristiga skulder****556 258 697****434 635 480****Summa eget kapital och skulder****823 445 033****793 734 548**

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

Förändring Eget Kapital - Moderbolaget

2021

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl årets resultat
Ingående balans 2021-01-01	10 000 000	321 947 373
Årets resultat		48 382 213
Transaktioner med ägare		
Utdelning		
Summa transaktioner med ägare		-38 813 973
Summa utgående balans 2021-12-31	10 000 000	331 515 613

2022

	Aktiekapital	Balanserat
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

Antal aktier i bolaget är 188 000 st.

2023073110701

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

Kassaflödesanalys

Moderbolaget:

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

Ökning/minskning av rörelsefordringar

Ökning/minskning av rörelseskulder

Kassaflöde från den löpande verksamheten

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Lämnade aktieägartillskott

Förvärv av dotterbolag

Investeringar i finansiella tillgångar

Avyttring/minskning av finansiella tillgångar

Utlåning

Kassaflöde från investeringsverksamheten

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Förändring in- och utlåning till dotterbolag

Amortering av skuld

Lämnade/Erhållna aktieägartillskott

Erhållet/lämnat koncernbidrag

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets slut

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

Betalda räntor och erhållen utdelning:

Erhållen utdelning

Erhållen ränta

Erlagd ränta

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*

Resultat försäljning av dotterbolag

Resultat försäljning av anläggningstillgångar

2022-12-31

2021-12-31

-75 680 115

-64 044 096

-2 333 896

-32 203 501

-78 014 011

-96 247 597

-2 249 593

310 384

-14 733 763

5 700 157

-94 997 367

-90 237 056

-28 586 605

-408 150

-

-18 130 000

-29 999 984

-412 906

19 993 294

95 505 488

3 520 000

-480 000

-35 073 296

76 074 432

185 482 722

47 730 343

-

-61 873 727

-

-38 813 973

10 860 648

88 595 558

196 343 370

35 638 201

66 272 707

21 475 578

60 713 144

39 237 566

126 985 851

60 713 144

21 202 477

16 865 189

8 545 025

5 170 120

-17 742 249

-13 351 037

4 599 384

6 587 166

-3 946 894

-38 790 667

652 490

-32 203 501

2023073110702

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110703

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
Årsredovisning 2022

2023073110704

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 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. 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 43,1% (42,1%) av inköpen och 20,0% (20,2%) 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 36,6% (36,2%) av försäljningen, andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

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

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Förvaltningsavgifter	266 609 686	418 731 195
Resultatbaserade avgifter	95 592 521	144 905 279
Övriga intäkter	86 853 226	117 644 890
Summa	<u>449 055 433</u>	<u>681 281 364</u>
<i>Moderbolaget:</i>		
Övriga intäkter	268 393	279 643
Summa	<u>268 393</u>	<u>279 643</u>
<i>Koncernen:</i>		
Nettoomsättning per rörelsegren		
Fondförvaltning	449 055 433	681 281 364
	<u>449 055 433</u>	<u>681 281 364</u>
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>		
Sverige	155 048 637	212 081 208
Övriga Europa	283 556 806	343 329 180
Övriga världen	10 449 990	125 870 976
	<u>449 055 433</u>	<u>681 281 364</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 tilläggsköpeskilling.

Not 4 Koncerninterna kostnader i moderbolaget

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

Not 5 Ersättning till revisorerna

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
KPMG		
Revisionsuppdrag	2 594 405	1 890 117
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	160 000
Summa	<u>2 594 405</u>	<u>2 050 117</u>
Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag	28 422	484 151
Summa	<u>28 422</u>	<u>484 151</u>
<i>Moderbolaget:</i>		
KPMG		
Revisionsuppdrag	1 077 270	858 441
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	160 000
Summa	<u>1 077 270</u>	<u>1 018 441</u>

Not 6 Leasingavgifter avseende operationell leasing

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Räkenskapsårets leasingkostnader	10 055 164	10 070 470
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella</i>		
Inom ett år	5 237 481	9 145 146
Mellan ett och fem år	7 146 491	3 721 160
Senare än fem år	-	-
	<u>12 383 973</u>	<u>12 866 306</u>
Leasingavtalen avser till huvudsaklig del lokalhyresavtal.		

Not 7 Anställda och personalkostnader*Koncernen:*
Medelantalet anställda

2021	Antal	Kvinnor	Män
Sverige	68	27	41
Norge	1	-	1
Estland	10	6	4
Luxemburg	6	3	3
Ryssland	8	2	6
Förenade Arabemiraten	5	-	5
Hong Kong	6	3	3
¹ Övriga	2	-	2
Totalt koncernen	106	41	65
2022	Antal	Kvinnor	Män
Sverige	63	21	42
Norge	1	-	1
Estland	12	5	7
Luxemburg	6	3	3
Ryssland	7	2	5
Hong Kong	4	2	2
¹ Övriga	5	3	2
Totalt koncernen	98	36	62

¹ Litauen och Lettland*Koncernen:*
Könsfördelning i företagsledningar

2021	Antal	Kvinnor	Män
Styrelse	3	1	2
Företagsledning	1	-	1
2022	Antal	Kvinnor	Män
Styrelse	3	1	2
Företagsledning	1	-	1

Moderbolaget har inga anställda

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Löner och ersättningar har uppgått till		
Styrelse och VD	11 437 595	39 180 768
Övriga anställda	<u>79 507 430</u>	<u>104 888 340</u>
Totala löner och ersättningar	90 945 025	144 069 108
Varav vinstdelning till styrelse och VD	-	13 019 357
Pensionskostnader		
Styrelse och VD	2 041 009	1 096 293
Övriga anställda	<u>8 689 680</u>	<u>9 641 754</u>
	10 730 689	10 738 047
Övriga sociala avgifter enligt lag	24 365 886	27 176 979
Totala löner, ersättningar, pensionskostnader och sociala avgifter	126 041 600	181 984 134
varav Sverige	64,3%	64,2%

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

Någon utfästelse om avgångsvederlag till den verkställande direktören finns ej.

Not 8 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Balanserade utgifter	-5 163 348	-5 163 348
Goodwill	-4 562 067	-4 591 240
Byggnader	-545 892	-545 892
Inventarier, verktyg och installationer	<u>-302 798</u>	<u>-331 825</u>
Summa	-10 574 105	-10 632 305

Not 9 Resultat från andelar i koncernföretag

	2022	2021
<i>Moderbolaget:</i>		
Resultat från försäljning av dotterbolag	27 424	-
Nedskrivningar av aktier i dotterbolag	<u>-4 626 810</u>	<u>-6 587 166</u>
Summa	-4 599 386	-6 587 166

Not 10 Resultat från andelar i intresseföretag

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Årets realiserade resultatandel från aktier i intressebolag	<u>160 384 373</u>	<u>45 919 676</u>
Summa	160 384 373	45 919 676
<i>Moderbolaget:</i>		
Utdelningar	<u>14 492 000</u>	<u>11 117 598</u>
Summa	14 492 000	11 117 598

Not 11 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Resultat från försäljning av andelar i dotterbolag	27 424	2 547
Utdelningar	25 361 264	15 051 639
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	1 895	30 127 227
Nedskrivning/återföring nedskrivning	<u>2 967 896</u>	<u>-486 490</u>
Summa	28 358 479	44 694 923
<i>Moderbolaget:</i>		
Utdelningar	6 710 477	5 747 591
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	1 895	30 127 227
Nedskrivning/återföring nedskrivning	<u>2 967 896</u>	<u>-486 490</u>
Summa	9 680 268	35 388 328

Not 12 Resultat av kortfristiga placeringar

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	1 034 843	9 245 239
Nedskrivning/återföring nedskrivning av kortfristiga placeringar	<u>-11 187</u>	<u>-1 015</u>
Summa	1 023 658	9 244 226
<i>Moderbolaget:</i>		
Realisationsresultat från försäljning av värdepapper	988 287	9 150 942
Nedskrivning/återföring nedskrivning av kortfristiga placeringar	<u>-11 185</u>	<u>-1 013</u>
Summa	977 102	9 149 929

Not 13 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
<i>Koncernen:</i>		
Räntor	<u>625 131</u>	<u>2 415 389</u>
Summa	625 131	2 415 389
<i>Moderbolaget:</i>		
Räntor	431 066	48 814
Koncerninterna räntor	<u>8 113 959</u>	<u>5 121 306</u>
Summa	8 545 025	5 170 120

East Capital Holding Aktiefbolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110708

Not 14 Räntekostnader och liknande resultatposter		2022		2021	
<i>Koncernen:</i>					
Räntor		-275 043		-3 266 023	
Kursdifferenser		-19 968 683		-6 476 054	
Övriga finansiella kostnader		-185 162		-17 500	
Summa		-20 428 888		-9 759 577	
<i>Moderbolaqet:</i>					
Räntor		-46 723		-659 619	
Koncerninterna räntor		-17 697 898		-12 691 413	
Kursdifferenser		-35 926 579		-7 788 151	
Summa		-53 671 200		-21 139 183	
Not 15 Bokslutsdispositioner		2022		2021	
<i>Moderbolaqet:</i>					
Upplösning av periodiseringsfond		17 583 455		23 966 545	
Summa		17 583 455		23 966 545	
Not 16 Skatt på årets resultat		2022		2021	
<i>Koncernen:</i>					
Aktuell skatt		-14 275 669		-12 092 358	
Uppskjuten skatt		4 284 101		5 760 139	
Summa		-9 991 568		-6 332 219	
<i>Moderbolaqet:</i>					
Aktuell skatt		-1 981 496		-135 794	
Summa		-1 981 496		-135 794	
Avstämning av effektiv skatt		2022		2021	
<i>Koncernen:</i>					
Resultat före skatt		172 992 962		154 629 152	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp	
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	-35 636 550	20,6%	-31 853 605	
Effekt av andra skattestatser för utländska dotterföretag	-3,0%	5 113 810	-4,9%	7 575 469	
Andra icke-avdragsgilla kostnader	1,0%	-1 680 551	1,4%	-2 169 398	
Ej skattepliktiga intäkter	-24,8%	42 955 103	-8,7%	13 455 143	
Schablonintäkter	0,0%	-33 380	0,1%	-95 366	
Skatt hänförlig till tidigare år	1,0%	-1 762 169	0,2%	-234 388	
Övriga poster	11,0%	-18 947 831	-4,5%	6 989 926	
Redovisad skatt	5,8%	-9 991 568	4,1%	-6 332 219	
<i>Moderbolaqet:</i>					
Resultat före skatt		-47 236 012		48 518 007	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp	
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	9 730 618	20,6%	-9 994 709	
Ej avdragsgilla kostnader	-2,2%	-1 027 491	3,1%	-1 490 157	
Ej skattepliktiga intäkter	11,0%	5 182 684	-23,8%	11 565 531	
Schablonintäkter	-0,1%	-26 618	0,2%	-95 366	
Skatt hänförlig till tidigare år	-4,2%	-1 981 496	0,2%	-121 093	
Övriga poster	-29,3%	-13 859 193	0,0%	-	
Redovisad skatt	-4,2%	-1 981 496	0,3%	-135 794	
Not 17 Immateriella anläggningstillgångar		2022-12-31		2021-12-31	
a) Balanserade utgifter					
<i>Koncernen:</i>					
Ingående anskaffningsvärde		27 146 527		29 063 162	
Försäljningar/utrangeringar		-		-3 301 945	
Valutakursdifferens		4 643 339		1 385 310	
Utgående anskaffningsvärde		31 789 866		27 146 527	
Ingående avskrivningar enligt plan		-27 146 527		-27 708 556	
Försäljningar/utrangeringar		-		1 932 303	
Valutakursdifferens		-4 643 339		-1 370 274	
Utgående avskrivningar enligt plan		-31 789 866		-27 146 527	
Redovisat värde vid periodens början		-		1 354 606	
Redovisat värde vid periodens slut		-		-	

	2022-12-31	2021-12-31
b) Rättigheter		
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	4 878 600	4 878 600
Utgående anskaffningsvärde	4 878 600	4 878 600
Ingående avskrivningar enligt plan	-4 878 600	-4 878 600
Utgående avskrivningar enligt plan	-4 878 600	-4 878 600
Redovisat värde vid periodens början	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	-	-
c) Goodwill		
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	106 740 014	106 124 383
Årets nedskrivningar	-4 083 866	-
Valutakursdifferens	1 914 948	615 631
Utgående anskaffningsvärde	104 571 096	106 740 014
Ingående avskrivningar enligt plan	-94 578 831	-89 563 605
Årets avskrivningar enligt plan	-4 562 067	-4 591 240
Årets nedskrivningar	3 062 861	-
Valutakursdifferens	-1 672 430	-423 985
Utgående avskrivningar enligt plan	-97 750 467	-94 578 831
Redovisat värde vid periodens början	12 161 183	16 560 777
Redovisat värde vid periodens slut	6 820 629	12 161 183
d) Övervärde i förvärvade kundengagemang		
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	45 633 463	45 633 463
Utgående anskaffningsvärde	45 633 463	45 633 463
Ingående avskrivningar enligt plan	-12 311 412	-7 148 064
Årets avskrivningar enligt plan	-5 163 348	-5 163 348
Utgående avskrivningar enligt plan	-17 474 760	-12 311 412
Redovisat värde vid periodens början	33 322 051	38 485 399
Redovisat värde vid periodens slut	28 158 703	33 322 051

Not 18 Materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
a) Inventarier		
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	12 086 133	12 323 184
Försäljning/Utrangeringar	-850 991	-493 311
Valutakursdifferens	533 140	256 260
Utgående anskaffningsvärde	11 768 282	12 086 133
Ingående avskrivningar enligt plan	-11 393 819	-11 285 150
Årets avskrivningar enligt plan	-302 798	-331 825
Försäljning/Utrangeringar	850 990	433 484
Årets investeringar	-	34 066
Valutakursdifferens	-521 115	-244 394
Utgående avskrivningar enligt plan	-11 366 742	-11 393 819
Redovisat värde vid periodens början	692 314	1 038 034
Redovisat värde vid periodens slut	401 540	692 314

2023073110710

b) Konst

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	160 800	198 302
Försäljning/Utrangeringar	-	-39 171
Valutakursdifferens	-	1 669
Utgående anskaffningsvärde	<u>160 800</u>	<u>160 800</u>
Redovisat värde vid periodens början	160 800	198 302
Redovisat värde vid periodens slut	160 800	160 800
<i>Moderbolaget:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	<u>139 800</u>	<u>139 800</u>
Utgående anskaffningsvärde	139 800	139 800
Redovisat värde vid periodens början	139 800	139 800
Redovisat värde vid periodens slut	139 800	139 800

c) Byggnader

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	24 848 159	24 734 093
Försäljning/Utrangeringar	-1 459 037	-
Valutakursdifferens	148 061	114 066
Utgående anskaffningsvärde	<u>23 537 183</u>	<u>24 848 159</u>
Ingående avskrivningar enligt plan	-10 327 738	-9 667 792
Årets avskrivningar enligt plan	1 459 037	-
Årets avskrivningar enligt plan	-545 892	-545 892
Valutakursdifferens	-148 049	-114 054
Utgående avskrivningar enligt plan	<u>-9 562 642</u>	<u>-10 327 738</u>
Ingående nedskrivningar	-4 955 183	-4 955 183
Årets nedskrivningar enligt plan	-	-
Utgående nedskrivningar	<u>-4 955 183</u>	<u>-4 955 183</u>
Redovisat värde vid periodens början	9 565 238	10 111 118
Redovisat värde vid periodens slut	9 019 358	9 565 238

d) Mark

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Ingående anskaffningsvärde	65 255 958	-
Årets investeringar	2 649 665	64 352 223
Valutakursdifferens	<u>5 674 624</u>	<u>903 735</u>
Utgående anskaffningsvärde	73 580 247	65 255 958
Redovisat värde vid periodens början	65 255 958	-
Redovisat värde vid periodens slut	73 580 247	65 255 958

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110711

Not 19 Andelar i koncernföretag	2022-12-31	2021-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	449 651 800	449 243 650
Lämnade/återbetalda aktieägartillskott	<u>87 793 835</u>	<u>408 150</u>
Vid årets slut	537 445 635	449 651 800
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-231 295 666	-224 708 500
Årets nedskrivningar/återförda nedskrivningar	-4 626 810	-6 587 166
Avyttring	<u>-2 897 091</u>	<u>-</u>
Vid årets slut	-238 819 567	-231 295 666
Redovisat värde vid periodens början	218 356 134	224 535 150
Redovisat värde vid periodens slut	298 626 068	218 356 134

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

<i>Moderbolaget:</i>	Röst-/ kapitalandel	Antal aktier	Bokfört värde 2022-12-31	Bokfört värde 2021-12-31
East Capital International AB	100%	1 000	100 000	100 000
East Capital Asset Management S.A	100%	310	27 088 846	27 088 846
Monyx Asset Management AB	100%	27 784 000	31 396 089	31 396 089
East Capital Financial Services AB	100%	35 000	66 346 215	41 346 215
East Capital Asia Ltd	100%	6 200 000	4 299 452	4 299 452
East Capital Explorer Licensing AB	100%	1 000	100 000	100 000
East Capital EFI AB	100%	1 000	5 891 852	5 891 852
Kingstower AB	100%	34 392	706 280	706 280
East Capital (Lux) General Partner S.à.r.l.	100%	125	-	-
East Capital Real Estate AS	100%	440 000	73 477 387	10 683 552
MFG Intressenter AB	100%	1 000	70 570 347	70 570 347
SN Intressenter AB	100%	1 000	913 289	3 002 590
East Capital (Dubai) LLC	100%	350 000	3 068 170	3 068 170
Nordic Fund Services S.A.	100%	1 000	-	2 897 091
AdrAM AB	100%	16 523	14 561 348	17 098 858
East Capital Financial Investors II AB	100%	1 000	<u>106 793</u>	<u>106 793</u>
Summa			298 626 067	218 356 134

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

2023073110712

Not 20 Fordringar hos koncernföretag

Moderbolaget:
Vid årets början
Tillkommande fordringar
Valutakursdifferens
Vid årets slut

2022-12-31**2021-12-31**

1 966 992	1 862 594
54 055	56 539
169 579	47 859
2 190 626	1 966 992

Not 21 Andelar i intresseföretag

Koncernen:
Vid årets början
Investeringar
Årets resultatandel
Avyttringar
Utdelning
Valutakursdifferens
Utgående saldo

2022-12-31**2021-12-31**

515 564 592	460 653 088
2 986 386	20 030 000
160 384 373	45 919 676
-25 111 769	-
-14 492 000	-11 117 598
115 175	79 426
639 446 756	515 564 592

Redovisat värde vid periodens början
Redovisat värde vid periodens slut

515 564 592	460 653 088
639 446 756	515 564 592

Koncernen:
Eastnine AB
Cicero Holding AB
AS Siera Nams

Org nr
556693-7404
556693-9921
40003326466

Säte
Stockholm
Stockholm
Riga, Letland

**Kapitalandel /
Röstandel**
20,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%
33,3% / 33,3%

Koncernen:

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

**Antal
aktier**
4 499 202
5 929
595

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

**Bokfört värde
2021-12-31**
494 365 235
18 915 088
2 284 269
515 564 592

Moderbolaget:
Vid årets början
Årets förvärv

2022-12-31**2021-12-31**

255 625 578	280 735 452
23 016 386	20 030 000
278 641 964	300 765 452

Moderbolaget:
Eastnine AB
Cicero Holding AB

Org nr
556693-7404
556693-9921

Säte
Stockholm
Stockholm

**Kapitalandel /
Röstandel**
22,1% / 22,1%
49,0% / 49,0%

Moderbolaget:

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

**Antal
aktier**
4 499 202
5 929

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

**Bokfört värde
2021-12-31**
280 735 452
20 030 000
300 765 452

Not 22 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	135 555 052	134 468 026
Avgående tillgångar	-15 463	-404 365
Årets nedskrivning/återföring av nedskrivning	2 967 896	-438 654
Valutakursdifferens	6 685 748	1 930 045
Bokfört värde	<u>145 193 233</u>	<u>135 555 052</u>
<i>Moderbolaget:</i>		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	57 290 584	58 181 439
Avgående tillgångar	-	-404 365
Årets nedskrivning/återföring av nedskrivning	2 967 897	-486 490
Bokfört värde	<u>60 258 481</u>	<u>57 290 584</u>

Not 23 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Vid årets början	8 127 808	2 848 077
Tillkommande tillgångar	33 490	6 314 216
Avgående tillgångar	-6 230 008	-1 217 646
Valutakursdifferens	246 080	183 161
Bokfört värde	<u>2 177 370</u>	<u>8 127 808</u>
<i>Moderbolaget:</i>		
Vid årets början	4 320 000	-
Tillkommande tillgångar	-	4 800 000
Avgående tillgångar	-4 320 000	-480 000
Bokfört värde	<u>-</u>	<u>4 320 000</u>

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Upplupna intäkter	26 483 061	133 184 328
Förutbetalda hyror	1 528 144	345 685
Förutbetalda försäkringspremier	631 694	1 109 245
Upplupna ränteintäkter	75 420	53 752
Övriga förutbetalda kostnader	12 980 268	10 841 967
Summa	<u>41 698 587</u>	<u>145 534 977</u>
<i>Moderbolaget:</i>		
Förutbetalda försäkringspremier	631 694	426 888
Övriga förutbetalda kostnader	570 571	434 020
Summa	<u>1 202 265</u>	<u>860 908</u>

Not 25 Kortfristiga placeringar

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Koncernen:</i>		
Bokfört värde	20 638 706	9 900 231
Marknadsvärde	21 858 763	13 284 819
<i>Moderbolaget:</i>		
Bokfört värde	20 638 707	9 654 913
Marknadsvärde	21 858 763	12 994 595

Not 26 Aktiekapital

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Moderbolaget</i>		
Totalt antal aktier	188 000	188 000
Totalt aktiekapital	10 000 000	10 000 000

Not 27 Uppskjuten skatteskuld*Koncernen:*Uppskjuten skatt
Summa**2022-12-31****2021-12-31**

1 352 450	5 636 551
1 352 450	5 636 551

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

Not 28 Obeskattade reserver*Moderbolaget:*Periodiseringsfond 2016
Periodiseringsfond 2017
Periodiseringsfond 2018
Periodiseringsfond 2019
Periodiseringsfond 2020
Summa**2022-12-31****2021-12-31**

-	5 128 455
-	2 875 000
-	6 280 000
-	2 550 000
-	750 000
-	17 583 455

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*Koncernen:*Upplupna löner
Upplupna semesterlöner
Upplupna rörliga ersättningar
Upplupna arvodesdelningar
Upplupna sociala avgifter
Upplupna revisionsarvoden
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Summa**2022-12-31****2021-12-31**

2 228 583	2 120 431
4 874 989	5 609 988
36 423 252	79 940 211
19 173 095	43 532 333
5 390 282	5 638 228
933 784	933 784
24 677 043	14 221 160
93 701 028	151 996 135

*Moderbolaget:*Upplupen vinstdelning
Upplupna semesterlöner
Upplupna sociala avgifter
Upplupna revisionsarvoden
Övriga upplupna kostnader
Summa

9 869 005	22 749 407
91 323	-21 047
233 576	191 465
392 100	392 100
2 613 635	36 084
13 199 639	23 348 009

Not 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**Ställda säkerheter***Koncernen:*

Moderbolaget:

2022-12-31**2020-12-31**

448 373 602	477 908 640
448 373 602	477 908 640

Eventalförpliktelser*Koncernen:*Garantiutfästelser
Summa**2022-12-31****2020-12-31**

-	-
-	-

*Moderbolaget:*Garantiutfästelser för dotterbolag
Summa

2 000 000	2 000 000
2 000 000	2 000 000

Not 31 NyckeltalsdefinitionerBalansomslutning
Soliditet
Avkastning på totalt kapital
Avkastning på eget kapitalTotala tillgångar
Justerat eget kapital / Totala tillgångar
Resultat efter finansiella poster + räntekostnader / Balansomslutning
Resultat efter finansiella poster / Totalt eget kapital

East Capital Holding Aktiebolag
Org nr 556584-9899
Årsredovisning 2022

Not 32 Intäkter av engångskaraktär

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

Not 33 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter balansdagens slut.

Not 34 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

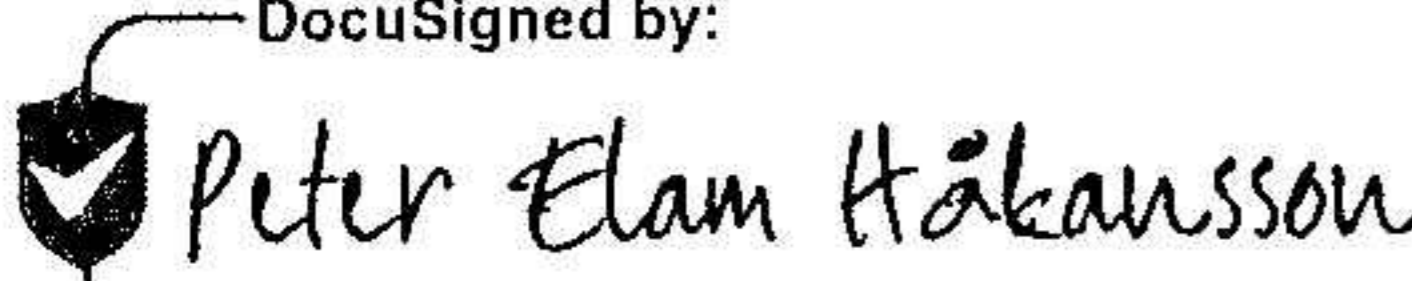
Balanserat resultat	306 403 844
Årets resultat	<u>-49 217 508</u>
	257 186 336

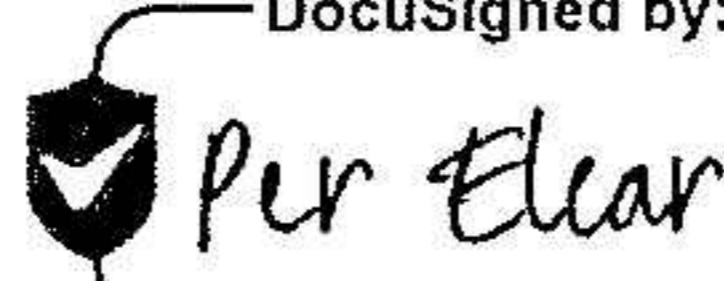
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning balanseras

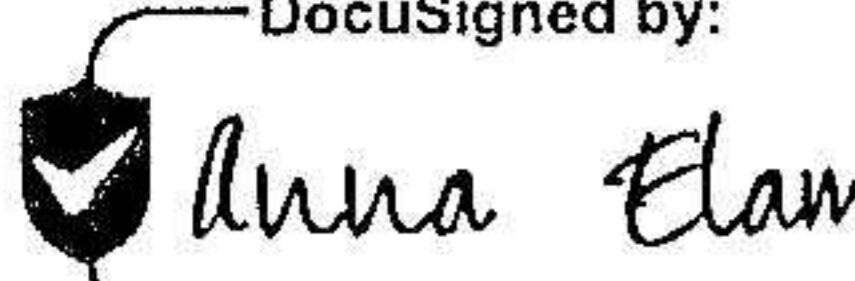
	<u>257 186 336</u>
	257 186 336

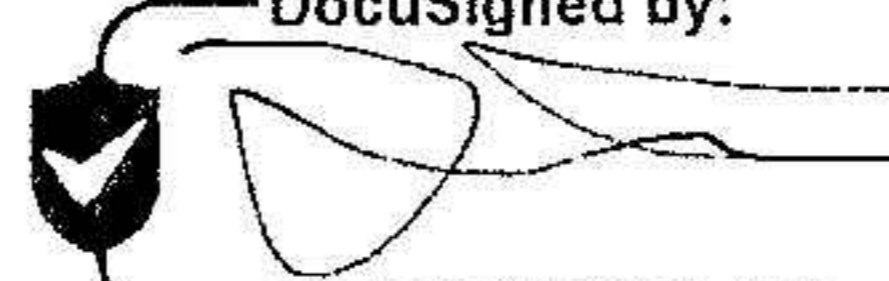
Under året har moderbolaget lämnat koncernbidrag om 4 366 052 SEK och erhållit koncernbidrag om 15 226 700 SEK.

Stockholm den 28-07-2023

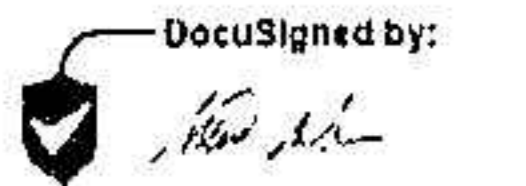
DocuSigned by:

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 28-07-2023
KPMG AB

DocuSigned by:

53ABBE9979F748F...
Marten Aspönd
Auktoriserad revisor

2023073110715



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 2022.

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 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. 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 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 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.



2023073110717

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 2022 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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 revisionsred 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 revisionsred 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.

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 per den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

DocuSigned by:

53A8BEB979F748F...

Mårten Asplund

Auktoriserad revisor