

# ÅRSREDOVISNING

för

## Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-10-01 - 2023-12-31

| Innehåll                 | Sida |
|--------------------------|------|
| - förvaltningsberättelse | 2    |
| - resultaträkning        | 4    |
| - balansräkning          | 5    |
| - kassaflödesanalys      | 6    |
| - noter                  | 7    |
| - underskrifter          | 12   |

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

### Verksamheten

Bolaget har i år ett förlängt bokslutsår för 2022/2023, från 2022-10-01 - 2023-12-31. Dividend Sweden har under räkenskapsåret genomfört två ägarspridningar genom utdelning, samt tecknat avtal med ytterligare ett bolag som beräknas genomföras i samband med notering under 2024.

Året har präglats av en volatilitet på aktiemarknaden där många större bolag har haft en positiv utveckling under senare delen av året medan många mindre listade bolag, där de flesta av våra investeringar återfinns, har fortsatt minskat i värde. I det här börsklimatet har likviditeten fortsatt att värnas och vi fortsätter med en rejält bantad noterad portfölj. Den onoterade delen av portföljen har haft en blandad utveckling där vi till och med varit med om ett par konkurser, men samtidigt har några av våra större innehav fortsatt utvecklats väl, där både Bember och Evendo står nära ett kraftigt genombrott och uppvärdering av värdet. Vi har fortsatt bra med utdelningsbara medel och har som mål att genomföra fler ägarspridningar genom utdelningar till aktieägarna.

Substansvärdet per aktie den 31 december uppgick till 0,78kr/aktie.

### Verksamhetens art och inriktning

Dividend Sweden AB har som affärsidé att investera i listade microcapföretag samt bistå med tjänster kring ägarspridningar och finansieringslösningar, för att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig hög och stabil avkastning till sina aktieägare via utdelningar.

### Säte

Företagets säte är Stockholm

### Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Ingen aktieägare äger mer än 10%.

### Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

#### Valutarisk

Bolagets verksamhet sker i Sverige och de investeringar som görs sker i stor utsträckning i svenska värdepapper. För de fall en investering sker i annan valuta än svenska kronor är valutarisken en av parametrarna som utvärderas.

#### Ränterisk

De korta finansieringslösningar som Dividend Sweden investerar i sker till i förväg fastställd ränta.

#### Prisrisk

Bolaget investerar i finansiella instrument. De kan ej uteslutas att prisutvecklingen på dessa utvecklas på ett sätt som påverkar bolagets resultat negativt, såväl som positivt. Då detta är bolagets kärnverksamhet, är det dock en av de kalkylerade risker som skapar avkastning till bolaget.

#### Kreditrisk

I de investeringar som ske i aktier och andra finansiella instrument finns en kreditrisk som är en del av bolagets verksamhet. Vid investeringsbeslut är kreditrisken en av parametrarna som utvärderas.

#### Likviditetsrisk

Aktier och värdepapper som bolaget investerar i är inte alltid omsättningsbara med kort tidshorisont. Tillfällen med sämre likviditet i marknaden förekommer och denna risk är en del som övervägs vid investeringsbeslut.

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## Flerårsöversikt\*

|                               | 2022/2023  | 2022       | 2021    |
|-------------------------------|------------|------------|---------|
| Nettoomsättning               | 23 946 565 | 34 683 138 | 0       |
| Res. efter finansiella poster | -6 311 710 | 6 874 894  | -80 402 |
| Balansomslutning              | 65 783 651 | 60 407 270 | 484 592 |
| Soliditet (%)                 | 88,48      | 92,48      | 86,58   |

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

Räkenskapsåret 2022/2023 är förlängt om 15 månader

Räkenskapsåret 2022 är förkortat om 9 månader

## Förändringar i eget kapital

|                         | Aktiekapital | Fri överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa eget kapital |
|-------------------------|--------------|------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| Belopp vid årets ingång | 560 190      | 0                | 49 834 176          | 5 470 687      | 55 865 053         |
| Nyemission              | 274 133      | 11 550 051       |                     |                | 11 824 184         |
| Utdelning               |              | 0                | -3 165 727          | 0              | -3 165 727         |
| Balanseras i ny räkning |              | 0                | 5 470 687           | -5 470 687     | 0                  |
| Årets resultat          |              |                  |                     | -6 311 710     | -6 311 710         |
| Belopp vid årets utgång | 834 323      | 11 550 051       | 52 139 136          | -6 311 710     | 58 211 800         |

## Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| balanserad vinst | 63 689 187        |
| årets förlust    | <u>-6 311 710</u> |
|                  | 57 377 477        |

Styrelsen föreslår att

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| i ny räkning överföres | <u>57 377 477</u> |
|                        | 57 377 477        |

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## RESULTATRÄKNING

|  | Not  | 2022-10-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-09-30 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>   |      |                          |                          |
| Nettoomsättning  | 3, 4 | 23 946 565               | 34 683 138               |
| Förändring av lager  |      | <u>8 044 593</u>         | <u>-7 480 289</u>        |
|  |      | 31 991 158               | 27 202 849               |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |      |                          |                          |
| Inköp av värdepapper   |      | -28 574 674              | -15 931 319              |
| Övriga externa kostnader   |      | -6 524 754               | -4 182 235               |
| Personalkostnader  | 5    | <u>-203 260</u>          | <u>-197 130</u>          |
|  |      | -35 302 688              | -20 310 684              |
| <b>Rörelseresultat</b>   |      | -3 311 530               | 6 892 165                |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                      |      |                          |                          |
| Resultat från andelar i koncernföretag                                       |      | -10 000                  | 0                        |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar |      | -2 204 749               | 41 009                   |
| Ränteintäkter  | 6    | 133 829                  | 456 096                  |
| Övriga ränteintäkter från koncernföretag                                     |      | 0                        | 667                      |
| Räntekostnader   | 7    | <u>-919 260</u>          | <u>-515 043</u>          |
|  |      | -3 000 180               | -17 271                  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                     |      | -6 311 710               | 6 874 894                |
| <b>Resultat före skatt</b>   |      | -6 311 710               | 6 874 894                |
| Skatt på årets resultat  | 8    | 0                        | -1 404 207               |
| <b>Årets resultat</b>  |      | <u>-6 311 710</u>        | <u>5 470 687</u>         |

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## BALANSRÄKNING

|  |            | 2023-12-31        | 2022-09-30        |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            | <b>Not</b> |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |            |                   |                   |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>     |            |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag                     | 9          | 0                 | 25 000            |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 10         | <u>500 000</u>    | <u>744 046</u>    |
|  |            | 500 000           | 769 046           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           |            | 500 000           | 769 046           |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |            |                   |                   |
| <b>Varulager m.m.</b>                        | 11         |                   |                   |
| Värdepapperslager                            |            | <u>57 161 125</u> | <u>51 282 259</u> |
|  |            | 57 161 125        | 51 282 259        |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               |            |                   |                   |
| Kundfordringar                               |            | 5 007 500         | 2 062 500         |
| Övriga fordringar                            |            | 2 054 867         | 3 440 443         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 12         | <u>235 530</u>    | <u>415 391</u>    |
|  |            | 7 297 897         | 5 918 334         |
| <b>Kassa och bank</b>                        |            |                   |                   |
| Kassa och bank                               |            | <u>824 629</u>    | <u>2 437 631</u>  |
| <b>Summa kassa och bank</b>                  |            | 824 629           | 2 437 631         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |            | 65 283 651        | 59 638 224        |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |            | <b>65 783 651</b> | <b>60 407 270</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |            |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                          |            |                   |                   |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |            |                   |                   |
| Aktiekapital                                 | 13         | <u>834 323</u>    | <u>560 190</u>    |
|  |            | 834 323           | 560 190           |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |            |                   |                   |
| Balanserat resultat                          |            | 63 689 187        | 49 834 176        |
| Årets resultat                               |            | <u>-6 311 710</u> | <u>5 470 687</u>  |
|  |            | 57 377 477        | 55 304 863        |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |            | <u>58 211 800</u> | <u>55 865 053</u> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |            |                   |                   |
| Leverantörsskulder                           |            | 12 875            | 106 573           |
| Aktuella skatteskulder                       |            | 1 404 207         | 1 404 207         |
| Övriga skulder                               |            | 5 770 896         | 2 773 731         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 14         | <u>383 873</u>    | <u>257 706</u>    |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |            | 7 571 851         | 4 542 217         |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |            | <b>65 783 651</b> | <b>60 407 270</b> |

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## KASSAFLODESANALYS

|   | Not | 2022-10-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-09-30 |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |     |                          |                          |
| Rörelseresultat   | 3   | -3 311 529               | 6 892 165                |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                     |     | -1 134 611               | 0                        |
| Erhållen ränta m.m.   |     | 299 426                  | 497 772                  |
| Erlagd ränta  |     | -919 260                 | -515 043                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<br/>före förändringar av rörelsekapital</b> |     | <hr/> -5 065 974         | <hr/> 6 874 894          |
| <b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>                                   |     |                          |                          |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete                                     |     | -5 878 866               | -51 282 260              |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar  |     | -2 944 999               | -2 062 500               |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar  |     | 1 565 435                | -3 445 975               |
| Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder  |     | -93 698                  | 67 431                   |
| Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder  |     | -5 357                   | 3 005 585                |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>   |     | <hr/> -12 423 459        | <hr/> -46 842 825        |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |     |                          |                          |
| Förvärv av koncernföretag   | 9   | 0                        | -25 000                  |
| Försäljning av andelar i koncernföretag   |     | 25 000                   | 0                        |
| Förvärv av långfristiga värdepapper   | 10  | -870 000                 | -744 046                 |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>   |     | <hr/> -845 000           | <hr/> -769 046           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |     |                          |                          |
| Årets nyemission  |     | 11 824 185               | 3 985 384                |
| Erhållna aktieägartillskott   |     | 0                        | 45 989 384               |
| Upptagna långfristiga lån   |     | 18 929 700               | 0                        |
| Amortering långfristiga lån   |     | -15 932 701              | 0                        |
| Utbetald utdelning  |     | -3 165 727               | 0                        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>  |     | <hr/> 11 655 457         | <hr/> 49 974 768         |
| <b>Förändring av likvida medel</b>  |     | -1 613 002               | 2 362 897                |
| Likvida medel vid årets början  |     | 2 437 631                | 74 734                   |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>   |     | <hr/> <b>824 629</b>     | <hr/> <b>2 437 631</b>   |

## NOTER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### *Fordringar*

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

#### *Övriga tillgångar, avsättningar och skulder*

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

#### *Intäktsredovisning*

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

#### *Finansiella instrument*

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när de risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

Kundfordringar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och andra icke-räntebärande skulder värderas till nominella belopp.

Finansiella anläggningstillgångar och finansiella långfristiga skulder samt räntebärande kortfristiga finansiella fordringar och skulder värderas såväl vid första redovisningstillfället som i efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde, vilket normalt är detsamma som verkligt värde (transaktionsvärdet) vid anskaffningstidpunkten med tillägg av direkt hänförliga transaktionsutgifter såsom courtage.

#### *Nedskrivning av finansiell anläggningstillgång*

Per varje balansdag bedömer företaget om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Bedömningen görs individuellt post för post. Företagets värdepappersportfölj utgör en post då företaget utformat och dokumenterat en riskspridningsstrategi och de finansiella instrumenten i portföljen är klart identifierbara.

Per varje balansdag bedöms om en tidigare nedskrivning ska återföras helt eller delvis till följd av att de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

#### *Värdepapperslager*

Värdepapper noterade på börsen eller handelsplats, har upptagits till verkligt värde på bokslutsdagen.

Icke noterade värdepapper har värderats enligt försiktighetsprincipen, till det lägsta värdet av anskaffningsvärde och verkligt, uppskattat värde.

#### *Inkomstskatt*

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Företaget har inga temporära skillnader förutom de som återspeglas i obeskattade reserver.

**NOTER***Fordringar och skulder i utländsk valuta*

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

**Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

Företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa uppskattningar kommer sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som kan komma att leda till risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder är främst värdering av onoterade värdepapper.

Varje år prövas om det finns någon indikation på att tillgångarnas värde är lägre än det redovisade värdet. Finns en indikation så beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

| <b>Not 3 Nettoomsättning</b>                   | <b>2022/2023</b>  | <b>2022</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Nettoomsättning uppdelad på rörelsegren</i> |                   |                   |
| Försäljning värdepapper                        | 15 068 929        | 27 594 599        |
| Försäljning värdepapper inom koncernen         | 0                 | 3 505 600         |
| Lagerförändring värdepapper                    | 8 044 593         | -7 480 289        |
| Tjänsteförsäljning                             | 8 877 636         | 702 939           |
| Tjänsteförsäljning inom koncernen              | 0                 | 2 880 000         |
|  | <u>31 991 158</u> | <u>27 202 849</u> |

| <b>Not 4 Inköp och försäljning inom koncernen</b> | <b>2022/2023</b> | <b>2022</b> |
|---|------------------|-------------|
| Andel av försäljningen som avser koncernföretag   | 0,00%            | 18,40%      |
| Andel av inköpen som avser koncernföretag         | 0,00%            | 0,00%       |

| <b>Not 5 Personal</b>  | <b>2022/2023</b> | <b>2022</b>    |
|--|------------------|----------------|
| <i>Medelantal anställda</i>  |                  |                |
| Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid. |                  |                |
| Medelantal anställda har varit   | 0,00             | 0,00           |
| <i>Löner, ersättningar m.m.</i>  |                  |                |
| Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:           |                  |                |
| Styrelsen och VD:  |                  |                |
| Styrelsearvode   | <u>150 000</u>   | <u>150 000</u> |
|  | 150 000          | 150 000        |
| Sociala kostnader  | 47 130           | 47 130         |
| Summa styrelse och övriga  | <u>197 130</u>   | <u>197 130</u> |



# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## NOTER

### *Könsfördelning i styrelse och företagsledning*

|                         |   |   |
|-------------------------|---|---|
| Antal styrelseledamöter | 4 | 4 |
| varav kvinnor           | 0 | 0 |
| varav män               | 4 | 4 |

### *Pensionsförpliktelser*

|  |   |   |
|--|---|---|
| Pensionsförpliktelser till styrelse och VD | 0 | 0 |
|--|---|---|

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| <b>Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter</b> | <b>2022/2023</b> | <b>2022</b>    |
| Räntor  | 133 829          | 456 096        |
|   | <u>133 829</u>   | <u>456 096</u> |

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| <b>Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter</b> | <b>2022/2023</b> | <b>2022</b>    |
| Övriga räntekostnader                                   | 50               | 202            |
| Räntekostnader kortfristiga skulder                     | 280 081          | 184 841        |
| Räntekostnader långfristiga skulder                     | 639 129          | 330 000        |
|   | <u>919 210</u>   | <u>514 841</u> |

|                                      |                  |                   |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Not 8 Skatt på årets resultat</b> | <b>2022/2023</b> | <b>2022</b>       |
| Aktuell skatt                        | 0                | -1 404 207        |
| Summa redovisad skatt                | <u>0</u>         | <u>-1 404 207</u> |

### *Avstämning av effektiv skatt*

|                     |            |           |
|---------------------|------------|-----------|
| Resultat före skatt | -6 311 710 | 6 874 894 |
|---------------------|------------|-----------|

|                               |           |            |
|-------------------------------|-----------|------------|
| Skattekostnad 20,60% (20,60%) | 1 300 212 | -1 416 228 |
|-------------------------------|-----------|------------|

### Skatteeffekt av:

|                           |          |        |
|---------------------------|----------|--------|
| Ej avdragsgilla kostnader | -508 868 | -4 450 |
|---------------------------|----------|--------|

|                            |       |   |
|----------------------------|-------|---|
| Ej skattepliktiga intäkter | 8 369 | 0 |
|----------------------------|-------|---|

|                           |        |   |
|---------------------------|--------|---|
| Skattemässiga justeringar | -2 060 | 0 |
|---------------------------|--------|---|

|                                    |   |        |
|------------------------------------|---|--------|
| Underskottsavdrag som nyttjas i år | 0 | 16 470 |
|------------------------------------|---|--------|

|                                 |          |   |
|---------------------------------|----------|---|
| I år uppkomna underskottsavdrag | -797 653 | 0 |
|---------------------------------|----------|---|

|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| Avrundningsdifferens | 0 | 1 |
|----------------------|---|---|

|                       |          |                   |
|-----------------------|----------|-------------------|
| Summa redovisad skatt | <u>0</u> | <u>-1 404 207</u> |
|-----------------------|----------|-------------------|

### **Not 9 Andelar i koncernföretag**

#### **Företag**

#### **Org.nummer**

#### **Säte**

#### **Antal Kap.andel %**

#### **Eget kapital Resultat**

#### **Redovisat värde**

Dividend Sweden Invest AB

559393-4176

Stockholm

0

0,00%

0

0

0

0

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## NOTER

|  | 2023-12-31          | 2022-09-30                 |
|--|---------------------|----------------------------|
| Ingående anskaffningsvärde                                 | 25 000              | 0                          |
| Försäljningar/utrangeringar                                | <u>-25 000</u>      | <u>25 000</u>              |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden                   | 0                   | 25 000                     |
| Utgående redovisat värde                                   | <u>0</u>            | <u>25 000</u>              |
| <b>Not 10 Andra långfristiga värdepappersinnehav</b>       | <b>2023-12-31</b>   | <b>2022-09-30</b>          |
| Ingående anskaffningsvärde                                 | 744 046             | 0                          |
| Inköp  | <u>870 000</u>      | <u>744 046</u>             |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden                   | 1 614 046           | 744 046                    |
| Årets nedskrivningar                                       | <u>-1 114 046</u>   | <u>0</u>                   |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar                       | -1 114 046          | 0                          |
| Utgående redovisat värde                                   | <u>500 000</u>      | <u>744 046</u>             |
| <b>Not 11 Varulager</b>                                    | <b>2023-12-31</b>   | <b>2022-09-30</b>          |
| <i>Värdepapperslager</i>                                   |                     |                            |
| Bokfört värde  | 57 161 125          | 51 282 259                 |
| Lagrets största innehav består av:                         |                     |                            |
| Bolag  | antal aktier        | värde i sek                |
| Evendo Ltd   | 220 001             | 31 460 143                 |
| Medicortex   | 1 142 726           | 9 941 716                  |
| Classic Living   | 264 400             | 5 949 000                  |
| Bember   | 4 259 206           | 3 535 141                  |
| FairValue  | 218                 | 2 180 000                  |
| Övriga värdepapper   |                     | 4 095 125                  |
| Summa värdepapperslager                                    |                     | 57 161 125                 |
| <b>Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> | <b>2023-12-31</b>   | <b>2022-09-30</b>          |
| Förutbetalda hyreskostnader                                | 72 062              | 64 800                     |
| Förutbetalda räntekostnader                                | 83 790              | 291 982                    |
| Förutbetalda försäkringspremier                            | 20 611              | 0                          |
| Övriga upplupna kostnader                                  | <u>59 067</u>       | <u>58 609</u>              |
|  | 235 530             | 415 391                    |
| <b>Not 13 Upplysningar om aktiekapital</b>                 | <b>Antal aktier</b> | <b>Kvotvärde per aktie</b> |
| Antal/värde vid årets ingång                               | 50 519 978          | 0,01                       |
| Nyemission   | 24 722 382          | 0,01                       |
| Antal/värde vid årets utgång                               | 75 242 360          | 0,01                       |
|  | <b>2023-12-31</b>   | <b>2022-09-30</b>          |
| Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande        |                     |                            |
| A-aktier   | 559 998             | 466 665                    |
| B-aktier   | <u>74 682 362</u>   | <u>50 053 313</u>          |
|  | 75 242 360          | 50 519 978                 |

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## NOTER

| <b>Not 14</b> | <b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-09-30</b> |
|---------------|---|-------------------|-------------------|
|               | Upplupna styrelsearvoden                            | 157 704           | 197 130           |
|               | Övriga upplupna kostnader                           | 92 535            | 58 632            |
|               | Upplupna räntekostnader                             | <u>133 634</u>    | <u>1 944</u>      |
|               |   | 383 873           | 257 706           |

## **Not 15** Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står  
balanserad vinst

63 689 187

årets förlust

-6 311 710

57 377 477

Styrelsen föreslår att  
i ny räkning överföres

57 377 477

57 377 477

| <b>Not 16</b> | <b>Ställda säkerheter</b> | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-09-30</b> |
|---------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
|               | Spärrade bankmedel        | 50 000            | 50 000            |
|               | Summa ställda säkerheter  | <u>50 000</u>     | <u>50 000</u>     |

## **Not 17** Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

| <b>Not 18</b> | <b>Transaktioner med närstående</b> | <b>2023-12-31</b> | <b>2022-09-30</b> |
|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               | BGL Consulting AB                   | <u>1 875 000</u>  | <u>1 125 000</u>  |
|               |                                     | 1 875 000         | 1 125 000         |

Bolaget av avtalet med BGL Consulting AB att utför tjänster inom management, investment management och VD-roll. Avtalet löper 12 månader i taget, med sexmånaders ömsesidig uppsägningstid. Verkställande direktör är ägare av BGL Consulting AB

## **Not 19** Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

# Dividend Sweden AB

Org.nr. 559296-1105

## NOTER

### STOCKHOLM

Den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Jacob Dalborg  
Ordförande

Tobias Berglund

Arne Nabseth

Bo Lindén  
Verkställande direktör

Min revisionberättelse har lämnats den dagen som framgår av min elektroniska underskrift.

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor

# Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

---

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel valideringstjänsten [Signport](#). För validering med Adobe Acrobat Reader, [läs mer här](#).

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.

## Underskrift 1

Namn: Tobias Berglund  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-28 08:42:06 GMT+01:00  
Transaktions-ID: 0fa1e65ef5bf4e67b7e2e04b38fd31dd

## Underskrift 2

Namn: Arne Nabseth  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-28 08:43:30 GMT+01:00  
Transaktions-ID: 89e326dd7b794cfa9712b5e9866221b

## Underskrift 3

Namn: Bo Lindén  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-28 09:35:35 GMT+01:00  
Transaktions-ID: 5f8e812fce9a43c3b8e701e87cc5ea6

## Underskrift 4

Namn: Jacob Dalborg  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-29 09:03:30 GMT+01:00  
Transaktions-ID: 630f87badef349c28f15f8ff9b336a53

## Underskrift 5

Namn: Johan Kaijser  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-29 10:45:41 GMT+01:00  
Transaktions-ID: adf8a203d5514e85b1c939c8f34be0a9



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Dividend Sweden AB  
Org.nr 559296-1105

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Dividend Sweden AB för räkenskapsåret 2022-10-01 - 2023-12-31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Dividend Sweden ABs finansiella ställning per den 2023-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Dividend Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

#### Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i

årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Dividend Sweden AB för räkenskapsåret 2022-10-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner

beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

#### **Grund för uttalanden**

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Dividend Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

#### **Revisorns ansvar**

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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 räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, viktiga åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

---

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor



# Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

---

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel valideringstjänsten [Signport](#). För validering med Adobe Acrobat Reader, [läs mer här](#).

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.

## Underskrift 1

Namn: Johan Kaijser  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-02-29 11:19:56 GMT+01:00  
Transaktions-ID: a23e3f50a1c24426b83a265a3e35cf15

