

Årsredovisning för
Mertzig Asset Management AB
556786-3435

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-13
Underskrifter	14

Fastställelseintyg

Undertecknad VD i Mertzig Asset Management AB, org nr 556786-3435, intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 20 maj 2025. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 9 juni 2025


Magnus Mertzig
Verkställande direktör

Årsredovisning för
Mertzig Asset Management AB
556786-3435

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-13
Underskrifter	14

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Mertzig Asset Management AB, 556786-3435, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Allmänt om verksamheten

Specialfonden Mertzig Equity Fund Sweden (Fonden) förvaltas av Mertzig Asset Management AB (Bolaget). Magnus Mertzig är ansvarig förvaltare av Fonden och Verkställande Direktör. Christina Börjesson är administrativt ansvarig. Finansinspektionen är tillsynsmyndighet. Bolaget erhöll Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder den 18 mars 2010. Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder (specialfonder) enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) erhöles från Finansinspektionen den 3 oktober 2014. Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Auktoriserad revisor är Christian Elmgren, Grant Thornton. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) utgör Bolagets funktion för internrevision.

Mertzig Asset Management AB ägs av Hans Mertzig (36,5 procent), Magnus Mertzig (36,5 procent), Christian Mertzig (26 procent) och av Christina Börjesson via bolag (1 procent). De anställda i Bolaget ersätts via fast månadslön, pensionsavsättning samt sjukförsäkring. Inga av Bolagets pensionskostnader avser gruppen styrelse.

Ingen rörlig ersättning utgår till de anställda i Bolaget. Information om ersättningspolicy finns att läsa på Bolagets hemsida www.mertzig-am.com.

Fonden är klassificerad som en så kallad artikel 6-fond enligt EUs förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen", "SFDR"). Detta innebär att Bolaget och Fonden har integrerat hållbarhetsrisker i placeringsbesluten, utan att Fonden främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller haft hållbara investeringar som mål. Bolaget beaktar även investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och en separat rapport enligt EU:s mall för huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras på Bolagets hemsida senast den 30 juni varje år. Mer information om Hållbarhet finns att läsa på Bolagets hemsida www.mertzig-am.com.

Händelser under perioden för Bolaget och Fonden

Under året steg Fonden med +8,62% (efter avgift). Ser man enbart den siffran kan man tro att det var ett lugnt år på aktiemarknaden. Under året var det däremot stora rörelser med ett starkt första kvartal, som sedan följdes av en svagt nedåtgående marknad. Inflationen och därmed räntan fick investerare att flytta fram tidpunkten för makroekonomisk återhämtning månad för månad. På sektornivå hade Fonden en gynnsam allokering med övervikt i banker och verkstadsföretag.

Den förvaltade fondförmögenheten var vid årets slut 6 637 MSEK. Det genomsnittliga förvaltade kapitalet var 7499 MSEK. Det genomsnittliga förvaltade kapitalet var högre 2024 än 2023 (7 499 MSEK jämfört med 6 331 MSEK). Intäkter steg under 2024 till 149 MSEK jämfört med 127 MSEK 2023.

I samråd med ägarna föreslår styrelsen en utdelning om 680 kronor per aktie. Förslaget beaktar såväl Bolagets lagstadgade som av styrelsen bedömda kapitalbehov.

Bolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltning av Fonden vilken i sin helhet bekostas av Bolaget. Detta innebär att Fonden, utöver fastställda fondavgifter, endast belastas med transaktionskostnader. Kostnaden för förvaltning av fonden som till exempel investeringsanalys, förvaltning, kostnader för förvar, tillsyn och redovisning betalas av Bolaget.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning	Belopp i Tkr				
	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Nettoomsättning	149 966	126 586	128 357	153 850	116 985
Balansomslutning	114 708	92 610	100 354	122 241	88 733
Resultat efter finansiella poster	127 592	98 901	98 189	127 287	91 710
Soliditet %	97,1	96,7	91	91,9	95,5

Definitioner: se not 13

Eget kapital

	Aktiekapital,	Fritt eget kapital
Vid årets början	1 500 000	88 043 139
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>		
Utdelning		-79 500 000
Årets resultat		101 332 165
Vid årets slut	1 500 000	109 875 304

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 109 875 304, disponeras enligt följande:

	Belopp i kr
Utdelning, [150 000 aktier * 680 kr per aktie]	102 000 000
Balanseras i ny räkning	7 875 304
Summa	109 875 304

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

ank=20250616;2025061708657

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Nettoomsättning		149 965 733	126 586 078
		149 965 733	126 586 078
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2,3	-10 580 634	-6 654 418
Personalkostnader	4	-14 475 240	-23 260 042
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-63 100	-63 100
Övriga rörelsekostnader		-35 962	0
Rörelseresultat		124 810 797	96 608 518
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	2 781 570	2 366 132
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-73 669
Resultat efter finansiella poster		127 592 367	98 900 981
Resultat före skatt		127 592 367	98 900 981
Skatt på årets resultat	6	-26 260 202	-20 395 003
Årets resultat		101 332 165	78 505 978

ank=20250616;2025061708658

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	7	115 248	214 310
		<u>115 248</u>	<u>214 310</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>115 248</u>	<u>214 310</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran		601 094	6 466 293
Övriga fordringar		10 017 557	1 477 874
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	12 272 490	12 559 866
		<u>22 891 141</u>	<u>20 504 033</u>
Kassa och bank		<u>91 701 939</u>	<u>71 891 527</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>114 593 080</u>	<u>92 395 560</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>114 708 328</u>	<u>92 609 870</u>

ank=20250616;2025061708659

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	9		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (150 000 aktier)		1 500 000	1 500 000
		<u>1 500 000</u>	<u>1 500 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		8 543 139	9 537 161
Årets resultat		101 332 165	78 505 978
		<u>109 875 304</u>	<u>88 043 139</u>
Summa eget kapital		<u>111 375 304</u>	<u>89 543 139</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		362 889	569 436
Övriga kortfristiga skulder		1 403 950	1 805 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 566 185	691 317
		<u>3 333 024</u>	<u>3 066 731</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>114 708 328</u>	<u>92 609 870</u>

ank=20250616;2025061708660

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		127 592 367	98 900 981
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		99 062	63 100
		<u>127 691 429</u>	<u>98 964 081</u>
Betald inkomstskatt		-20 395 003	-32 875 190
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		107 296 426	66 088 891
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-8 252 307	-2 502 075
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		266 293	13 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten		99 310 412	63 600 320
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-79 500 000	-80 250 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-79 500 000	-80 250 000
Årets kassaflöde		19 810 412	-16 649 680
Likvida medel vid årets början		71 891 527	88 541 207
Likvida medel vid årets slut		91 701 939	71 891 527

Noter till kassaflödesanalysen

Not poster som ej ingår i kassaflödet

	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Avskrivning på inventarier	63 100	63 100
Utrangering av inventarier	35 962	0
	<u>99 062</u>	<u>63 100</u>

ank=20250616;2025061708661

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper m m

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

Intäkter

Bolagets intäkter avseende uppbyggt förvaltningsarvode redovisas brutto. Intäkterna redovisas i den period som förvaltningen avser. Intäkterna redovisas i SEK.

Inkomstskatter

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas bli inbetalda. Fordringarnas löptid är kort.

Leasingavtal

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella tillgångar och skulder

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar och leverantörsskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Leverantörsskulder och skulder till koncernföretag

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Det redovisade beloppet överensstämmer vid förfallotidpunkten med det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar
Inventarier, verktyg och installationer

Ar
5

ank=20250616;2025061708663

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro och sjukvård. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutat anställning

I bolaget förekommer avgiftsbestämda pensionsplaner. För de avgiftsbestämda planerna betalar bolaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Resultatet belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller

b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

ank=20250616;2025061708664

Not 2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsuppdrag	184 297	206 544
Andra uppdrag	74 938	25 325
	<u>259 235</u>	<u>231 869</u>

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Not 3 Operationell leasing - Hyra

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	1 003 900	934 720
Mellan ett och fem år	2 760 725	701 040
Senare än fem år	0	0
	<u>3 764 625</u>	<u>1 635 760</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	990 280	934 716

Hyreskontraktet löper till 2028-09-30 och förlängs med 3 år i taget.

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Män	1	2
Kvinnor	1	1
Totalt	<u>2</u>	<u>3</u>

Varav antal personer i företagsledning och styrelse

Män	1	2
-----	---	---

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2024-12-31	2023-12-31
Andel kvinnor	1	1
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare	5 717 800	14 081 800
Övriga anställda	2 888 384	2 696 000
Varav rörlig ersättning		0
Summa	8 606 184	16 777 800
Sociala kostnader	5 653 254	6 258 450
(varav pensionskostnader)	2 878 993	2 780 448

Av företagets pensionskostnader avser 1 789 568 (1 779 309) företagets VD och ledande befattningshavare.

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Ränteintäkter, bankkonton	2 604 582	2 321 049
Ränteintäkter, övrigt	176 988	45 083
Summa	2 781 570	2 366 132

Not 6 Skatt på årets resultat

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Aktuell skattekostnad	26 260 202	20 395 003
	26 260 202	20 395 003

Avstämning av effektiv skatt

	2024-01-01- 2024-12-31		2023-01-01- 2023-12-31	
	Procent		Procent	
Resultat före skatt		127 592 367		98 900 981
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	26 284 027	20,6	20 373 602
Ej avdragsgilla kostnader	20,6	12 634	20,6	30 689
Ej skattepliktiga intäkter	20,6	-36 459	20,6	-9 288
Redovisad effektiv skatt	20,58	-26 260 202	20,62	-20 395 003
Differens		0		0

Not 7 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	467 344	467 344
-Nyanskaffningar	0	0
-Avyttringar och utrangeringar	-89 899	0
	377 445	467 344
Akkumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-253 034	-189 934
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	53 937	0
-Årets avskrivning	-63 100	-63 100
	-262 197	-253 034
Redovisat värde vid årets slut	115 248	214 310

ank=20250616;2025061708666

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Hyra	258 788	244 703
Förvaltningsarvoden	11 625 892	11 934 445
Övriga poster	387 810	380 718
	12 272 490	12 559 866

Not 9 Eget kapital

	2024-12-31	2023-12-31
Antal aktier	150 000	150 000
Kvotvärde	10	10

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Semesterlöner	447 091	390 317
Revisionskostnad	140 000	140 000
Övriga kostnader	979 094	161 000
	1 566 185	691 317

Not 11 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	inga	inga
Eventalförpliktelser	0	0

Not 12 Disposition av bolagets vinst

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 109 875 304 kronor disponeras enligt följande:

	2024-12-31
Utdelning [150 000 aktier * 680 kr]	102 000 000
Balanseras i ny räkning	7 875 304
	109 875 304

Not 13 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under det första kvartalet hade Stockholmsbörsen en marginellt negativ utveckling samtidigt som Fonden hade en positiv avkastning. Det andra kvartalet har inletts med stor osäkerhet som en reaktion på President Trumps tull-politik. Den allmänna osäkerheten är fortsatt stor och marknaden försöker navigera vad ett eventuellt tullkrig kommer att innebära för inflationen och företagen.

ank=20250616;2025061708667

Not 14 Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

ank=20250616;2025061708668

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Anna Ramel
Styrelseordförande

Magnus Mertzig
Verkställande direktör

Hans Mertzig
Styrelseledamot

Lars-Åke Bokenberger
Styrelseledamot

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

Grant Thornton Sweden AB

Christian Elmgren
Auktoriserad revisor

ank=20250616;2025061708670



Document history

COMPLETED BY ALL:
10.04.2025 19:44

SENT BY OWNER:
Christian Elmgren • 10.04.2025 12:07

DOCUMENT ID:
rkeBK_zHCyl

ENVELOPE ID:
ByHtdGBC1l-rkeBK_zHCyl

DOCUMENT NAME:
ÅR Mertzig 2024.pdf
15 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION	DATE/TIME (UTC)	METHOD	STATUS
1. MAGNUS MERTZIG magnus@mertzig-am.com	Signed	10.04.2025 12:13	eID	Swedish BankID (DOB: 1984/04/09)
	Authenticated	10.04.2025 12:12	Low	IP: 82.209.146.18
2. Lars-Åke Mikael Bokenberger Lars-ake.Bokenberger@wallensta m.se	Signed	10.04.2025 12:14	eID	Swedish BankID (DOB: 1968/04/21)
	Authenticated	10.04.2025 12:13	Low	IP: 83.187.169.114
3. ANNA RAMEL anna@annaramel.se	Signed	10.04.2025 12:17	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/07/02)
	Authenticated	10.04.2025 12:17	Low	IP: 82.209.146.18
4. Hans Lennart Mertzig Info@mertzig-am.com	Signed	10.04.2025 12:24	eID	Swedish BankID (DOB: 1941/06/10)
	Authenticated	10.04.2025 12:17	Low	IP: 78.69.237.236
5. CHRISTIAN ELMGREN christian.elmgren@se.gt.com	Signed	10.04.2025 19:44	eID	Swedish BankID (DOB: 1985/04/17)
	Authenticated	10.04.2025 19:42	Low	IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Mertzig Asset Management AB

Org.nr. 556786 - 3435

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Mertzig Asset Management AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Mertzig Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Mertzig Asset Management AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Mertzig Asset Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Christian Elmgren
Auktoriserad revisor

ank=20250616;2025061708673



Document history

COMPLETED BY ALL
10.04.2025 19:41

SIGN BY CWS:EP
Christian Elmgren • 10.04.2025 19:40

DOCUMENT ID
r1WnFYr0Je

ENVELOPE ID
SygnfYHCJe-r1WnFYr0Je

DOCUMENT NAME

2024-04-10 Revisionsberättelse Mertzig Asset Management AB.pdf

2 pages

Activity log

Activity	Time	IP	Method	Authenticator
1. CHRISTIAN ELMGREN christian.elmgren@se.gt.com	10.04.2025 19:41	194.14.78.10	Signed Authenticated	Swedish BankID (DOB: 1985/04/17)

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

