

Årsredovisning

Entropics Asset Management AB

Organisationsnummer 556951-3376

2022-01-01--2022-12-31

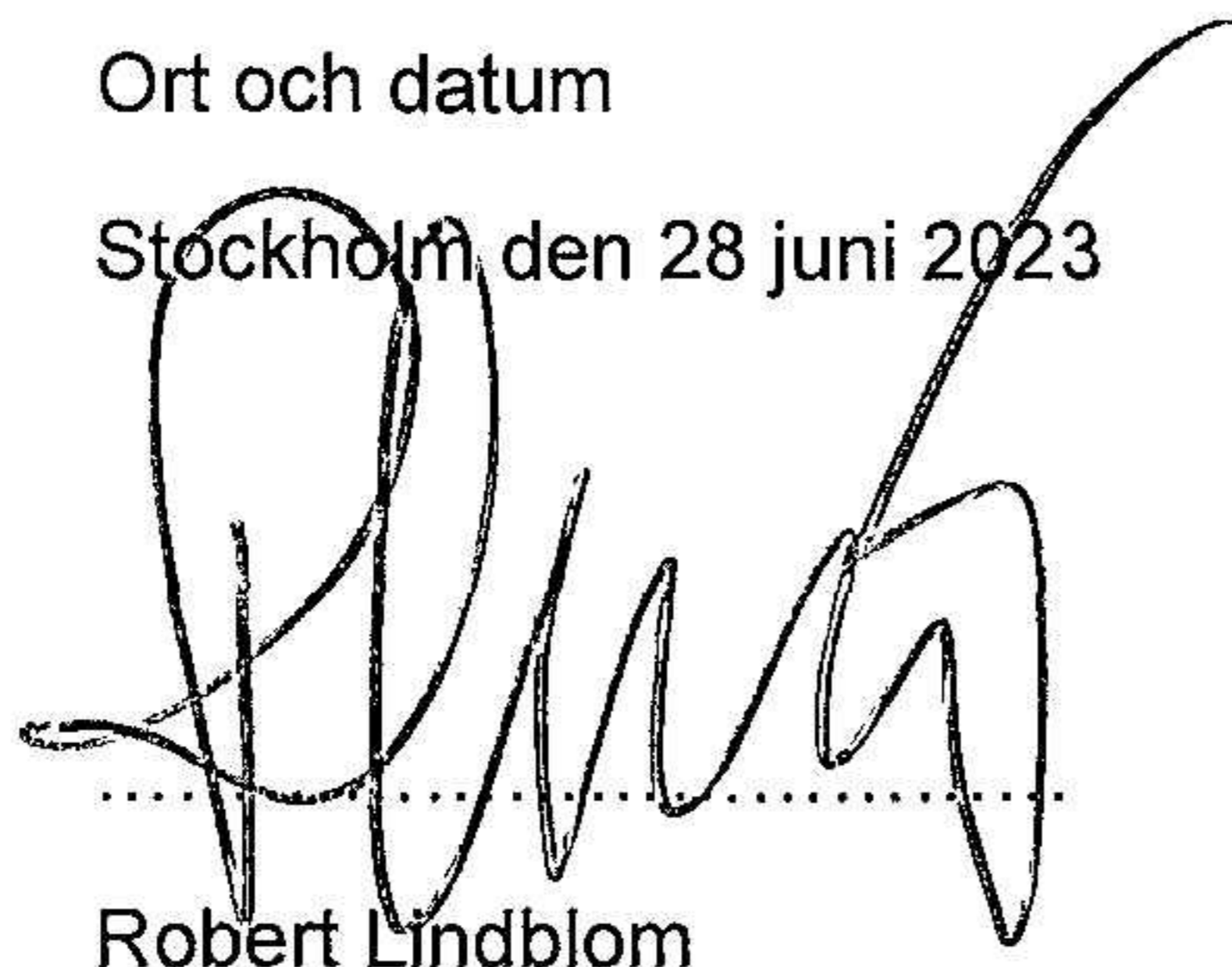
Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Entropics Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 28 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Ort och datum

Stockholm den 28 juni 2023



Robert Lindblom

Vd-ord

År 2022 har varit ett viktigt år för Entropics. Världsläget med Rysslands krig mot Ukraina, råvarubrist, inflation och stigande räntor innebar att lanseringen av Havsfonden avancerades till den 28 november.

Intresset för aktiefonder har varit relativt lågt under året, men detta har också inneburit möjligheter för investerare då många bolag har lägre värderingar än under 2021. Under 2023 har vi sett att intresset för aktiefonder ökat igen.

Havsfonden investerar i den blå ekonomin och hållbar energi. Fonden är producerad på Entropics utvecklade plattform och kombinerar blå investeringar med att ge utdelning till forskning inom området. Genom samarbeten med universitet och högskolor har fonden utvecklat portföljoptimering och hållbarhetsinriktning. Fonden håller den högsta klassen av hållbarhet enligt EU:s regelverk och är en artikel 9-fond ("mörkgrön"), vilket innebär att fonden har hållbara investeringar som syfte.

Detta bygger på arbetet som gjordes under 2021, då Entropics vidareutvecklade sin förvaltning och investeringsprocess till att omfatta tematiska investeringar i aktier. Viktiga samarbeten initierades och en ny plattform togs fram för att förvalta och lansera hållbara tematiska fonder.

Framtidsutsikterna för Entropics är positiva, och vi ser fram emot att ytterligare stärka vårt engagemang för hållbara investeringar, bygga distribution för Havsfonden och utveckla samt lansera fler tematiska fonder.

Entropics strävar efter att fortsätta vara en ledande aktör inom hållbara och tematiska investeringar samt flerpartssamarbeten och ser ljus på framtiden

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla våra medarbetare, samarbetspartners, ägare och investerare. Under året har vi tillsammans utvecklat en mycket innovativ och betydelsefull produktstrategi. Tack vare ert stöd och förtroende kan vi fortsätta växa och utveckla vårt erbjudande, och vi ser med stor tillförsikt fram emot 2023.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Entropics Asset Management AB ("Entropics") med organisationsnummer 556951-3376 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31, vilket avser Entropics nionde räkenskapsår.

Allmänt om verksamheten

Entropics Asset Management AB är ett svenskt värdepappersbolag med tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument enligt 2 kap. 1§4 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Entropics erhöll tillstånd per den 9 juli 2014.

Entropics är en förvaltare specialiserad på klimatrisker. Under 2021 har bolaget utvecklat en ny plattform för tematiska aktiefonder med en stark hållbarhetsinriktning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2022 lanserades Havsfonden, en hållbar fond med havsfokus som också stödjer Östersjön.

För att säkra finansieringen tillfördes under året 4,2 MSEK genom nyemissioner.

Framtida utveckling

Bolaget besitter stor potential för att stimulera tillväxt och öka det förvaltade kapitalet. Genom Havsfonden och framtida tematiska fonder, som distribueras på vår utvecklade plattform, kan vi nå ut under olika marknadsförhållanden. Havsfonden är tillgänglig via flera ledande fondtorg. Tillväxten stöds genom etablering av djupare samarbeten med distributörer. Vårt mål, det närmaste räkenskapsåret är att upprätta distributionsavtal med noggrant utvalda distributörer.

Tidsramen för att uppnå dessa avtal, vilka potentiellt kan leda till ökning av det förvaltade kapitalet, är beroende av flera faktorer. Vissa av dessa faktorer ligger utom bolagets kontroll, och det finns en risk att tillväxtprocessen kan ta längre tid än förväntat."

Organisation

Entropics leds av en styrelse som består av fem styrelseledamöter. Fyra av styrelseledamöterna är partners och den femte är extern oberoende styrelseledamot. Verkställande direktören är även styrelseledamot. Under räkenskapsåret har fyra protokollförda styrelsemöten hållits. Entropics har fyra anställda som alla är partners.

Delar av Entropics verksamhet har varit utlagd på externa uppdragstagare under år 2022 och det är följande:

- Mandamus Consulting AB: redovisning och rapportering till Finansinspektionen
- Apriori Advokatbyrå: funktioner för riskhantering och regelefterlevnad
- FCG Fonder: Fondadministration

Entropics styrelse

Entropics styrelseledamöter och vd ska uppfylla krav på tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet samt andra styrelseuppdrag.

Robert Lindblom, vd



Styrelseuppdrag utöver Entropics: 2
Robert har närmare 30 års erfarenhet av försäkring och kapitalförvaltning. Han var bl.a. grundare till och vd i en av Sveriges första försäkringsmäklarer. Vidare har han

arbetat i tio år hos kapitalförvaltaren Brummer & Partners, där han bl.a. startade försäkringsbolaget Brummer Life och var dess första vd. Robert har en MBA i finansiell ekonomi från Cass City University i London.

Peter Norman, styrelseordförande, oberoende ledamot



Styrelseuppdrag utöver Entropics: 9.
Tidigare vd för sjunde AP-fonden, vd Alfred Berg och direktör vid Riksbanken. Tidigare ordförande i Carnegie och Max Matthiessen. Ordförande för Nasdaq.

Mats Berglund, ledamot



Styrelseuppdrag utöver Entropics: 20.
Mats grundade 1981 IC Control och är idag investerare i ett flertal IT-, finans- och vetenskapsdrivna företag. Han har också ett personligt engagemang i innovationer för

global utveckling och är engagerad i KTH Global Development Hub.

Lina Rollby Claesson, oberoende ledamot



Styrelseuppdrag utöver Entropics: 1
Lina har under lång tid arbetat i många finans- och försäkringsorganisationer som chefsjurist och Head of Compliance/chief compliance officer, bland annat i Skandia, Swedbank och Trygg-Hansa. För närvarande

är hon Global Head of Compliance på Intrum

Oskar Schyberg, ledamot



Styrelseuppdrag utöver Entropics: 2.
Oskar är underwriter på Entropics och är teknisk licentiat i tillämpad/finansiell matematik.

Ansvarsfulla investeringar

Entropics anser att alla företag har en skyldighet gentemot sina kunder, investerare, anställda, samhället i allmänhet och mot miljön för att verka på ett hållbart sätt.

Entropics har, som ett led i arbetet med ansvarsfulla investeringar, accepterats som undertecknare av FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Det är sex principer som ska främja ansvarstagande i all investeringsverksamhet inom en ram som styrs av näringslivet självt i samarbete med olika FN-organ.

Policyn i sin helhet kan läsas på <http://entropics.se/sustainable-investments/>.

Entropics har en ersättningspolicy som reglerar ersättningar till ledande medarbetare och befattningshavare, vilken bland annat innebär att endast fasta ersättningar tillämpas.

Resultat och ekonomisk ställning

Här följer en redogörelse över Entropics resultat och ekonomiska ställning. Siffrorna inom parentes avser föregående räkenskapsår. Entropics redovisar ett resultat uppgående till -5 579 (-4 982) TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 10 (-4) TSEK.

Rörelsekostnaderna uppgick under året till -5 589 (-4 978) TSEK. Större delen av rörelsekostnaderna 2022 avser personalkostnader men även kostnader för informationssystem samt övriga IT kostnader för drift. Andra betydande rörelsekostnader avser kostnader för regelefterlevnad, riskkontrollfunktion, revision och lokalkostnader. Under året har styrelsearvoden utgått uppgående till 342 (357) TSEK inklusive sociala avgifter. Det har även utgått löner uppgående till 2 443 (2 009) TSEK inklusive sociala avgifter till VD och övriga anställda som alla består av partners. Inga rörliga ersättningar har utgått.

De likvida medlen uppgick till 2,5 (3,9) MSEK vid årsskiftet. Det egna kapitalet uppgick vid årsskiftet till 1,5 (2,9) MSEK.

Kapitaltäckning

Entropics har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot de risker som verksamheten innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver.

Det nya kapitaltäckningsregelverket för värdepappersbolag bestående av värdepappersbolagsdirektivet (IFD) och värdepappersbolagsförordningen (IFR) trädde i kraft den 26 juni 2021. Det har bland annat medfört nya regler om startkapital för värdepappersbolag, klass 2 och klass 3. För Entropics som tillhör klass 3 innebär det att bolaget vid varje tidpunkt uppfyller ett permanent minimikapitalkrav uppgående till 75 000 EUR vilket motsvarar 758 700 SEK.

Krav finns även på att värdepappersbolag klass 3 ska inneha en kapitalbas som motsvarar minst en fjärdedel av de fasta omkostnaderna under det föregående året.

Se not 3 för mer information om kapitalbaskrav.

Risker och riskhantering

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp Entropics risker. Styrelsen ansvarar för att hanteringen av risker i verksamheten är av tillfredsställande omfattning. Entropics har upprättat riktlinjer för riskkontroll och rutiner för riskhantering som har fastställts av styrelsen. Entropics bedömer och hanterar regelbundet de risker som verksamheten är eller kan komma att bli exponerade mot, och säkerställer att placeringsbegränsningarna för innehaven i förvaltningsuppdragen följs enligt fastställda placeringspolicier.

När det gäller den interna riskkontrollen så tillämpar Entropics principen om tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av anställda i Entropics, inklusive VD, som ansvarar för att dagligen hantera de risker som uppstår i Entropics verksamhet inom respektive område.

Den andra försvarslinjen svarar för övervakning av risker och regelefterlevnad och utgörs av den oberoende riskfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen. Riskfunktionen ansvarar för och hanterar samtliga risker som Entropics är exponerade emot. Riskfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt och funktionellt oberoende av de operativa enheterna i Entropics och är direkt underställda styrelsen.

I syfte att säkerställa beslutsunderlag för hantering och uppföljning av risker har en samlad funktion för riskhantering inrättats. Riskfunktionen identifierar och analyserar de risker som Entropics är och kan bli exponerat för och rapporterar till styrelsen. För att utföra funktionen för riskhantering och regelefterlevnad har

Entropics Asset Management AB org nr 556951-3376

styrelsen utsett en ansvarig person som arbetar självständigt och fristående ifrån den operativa verksamheten i Entropics. Risk Officer samverkar med ansvariga förvaltare i Entropics i syfte att Entropics system för riskhantering ska fungera effektivt.

Riskfunktionen ansvarar för att säkerställa att förvaltningen inte strider mot de begränsningar som har fastställts i Portföljernas placeringspolicyer samt i de interna limiter som fastställts av Styrelse eller VD och att eventuella överträdelser åtgärdas så snart det är möjligt och i portföljkundernas intresse. Funktionen ansvarar för att rapporter och analyser över Entropics risker tas fram och att underliggande data till rapporterna är korrekta. Riskfunktionen ansvarar också för att granska beräkningar och stresstester för att säkerställa kvaliteten i rapporterna. Funktionen kan dock uppdra åt andra funktioner i Entropics att sammanställa underlag för uppföljning av rapporterade incidenter.

Styrelsen ansvarar för att riskfunktionen har de befogenheter som är nödvändiga och tillgång till den information som krävs för att fullgöra sina skyldigheter i enlighet med riktlinjerna för riskkontroll och riskhantering.

Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen som utövar en oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl den första som den andra försvarslinjen och är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen ska även kontrollera och pröva effektiviteten av riskfunktionens arbete.

Under 2021 och 2022 har ingen internrevision skett då bolaget har vidareutvecklat förvaltning och investeringsprocess till att omfatta tematiska investeringar i aktier.

För mer information om risker se not 2.

Resultatdispositionen

Förslag till disposition av bolagets resultat. Till årsstämmans förfogande står följande medel.

Överkursfond	15 034 530 SEK
Balanserat resultat	-9 723 159 SEK
<u>Årets resultat</u>	<u>- 5 578 692 SEK</u>
Totalt	-267 320 SEK

Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres -267 320 SEK.

Resultatet av Entropics verksamhet och dess ekonomiska ställning per den 31 december 2022 framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Ekonomisk femårsöversikt och nyckeltal

SEK	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	9 829	-3 802	71 994	655 929	823 505
Rörelsekostnader	-5 588 521	-4 978 169	-5 343 716	-3 801 037	-3 193 397
Årets resultat	-5 578 692	-4 981 971	-5 271 722	-3 145 108	-2 369 892
Balansräkning					
Tillgångar	2 918 130	4 159 263	6 030 478	4 273 266	5 583 207
Skulder	1 426 450	1 275 392	1 164 552	742 731	503 564
Eget kapital	1 491 680	2 883 871	4 865 927	3 530 535	5 079 643
Nyckeltal					
Soliditet	51%	69%	81%	83%	91%
Kapitalbas	1 491 680	2 883 871	4 865 927	3 530 535	5 079 643
Kapitalkrav	1 245 493	1 335 929	1 401 522	1 161 025	1 161 025
Kapitalrelation	120	216	347	304	438
Antal aktier	1 759	1 509	1 312	1 110	1 110
Eget kapital per aktie	848	1 911	3 709	3 181	4 576

Definitioner:

Soliditet:

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Kapitalbas:

Eget kapital justerat för avdrag enligt regelverket för värdepappersbolag angående poster som inte får ingå i kapitalbasen.

Kapitalkrav:

Minimikrav på kapitalbasen enligt regelverket.

Kapitaltäckningskvot:

Kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet

RESULTATRÄKNING

SEK	Not	2022	2021
Ränteintäkter		16	0
Räntekostnader		-9	-40
Provisionsintäkter	Not 4	22 207	0
Provisionskostnader		-3 764	0
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-8 621	-3 762
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		9 829	-3 802
Allmänna administrationskostnader	Not 5	-5 582 282	-4 978 169
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	Not 7	-6 239	-
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-5 588 521	-4 978 169
Årets resultat		-5 578 692	-4 981 971
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		-5 578 692	-4 981 971

BALANSRÄKNING

SEK		2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 6	2 479 503	3 940 458
Materiella tillgångar	Not 7	49 908	-
Övriga tillgångar		16	4 060
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 8	388 703	214 746
SUMMA TILLGÅNGAR		2 918 130	4 159 263
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	Not 9	223 546	266 263
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 10	1 202 904	1 009 129
Summa skulder		1 426 450	1 275 392
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 669 000	1 312 000
Ej registrerat aktiekapital		90 000	197 000
Summa bundet eget kapital		1 759 000	1 509 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		15 034 530	11 098 030
Balanserat resultat		-9 723 158	-4 741 187
Årets resultat		-5 578 692	-4 981 971
Summa fritt eget kapital		-267 320	1 374 871
Summa eget kapital		1 491 680	2 883 871
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		2 918 130	4 159 263

REDOGÖRELSE ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital den 1 januari 2022	1 312 000	197 000	11 098 030	-4 741 187	-4 981 971	2 883 872
Omföring av 2021 års resultat				-4 981 971	4 981 971	0
Pågående nyemission	357 000	-107 000	3 936 500			4 186 500
Årets resultat					-5 578 692	-5 578 692
Utgående eget kapital den 31 december 2022	1 669 000	90 000	15 034 530	-9 723 158	-5 578 692	1 491 680

KASSAFLÖDESANALYS

SEK	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-5 578 692	-4 982 011
<i>Justeringar för ej likviditetspåverkande poster</i>		
Avskrivningar	6 239	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-5 578 692	-4 982 011
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-169 914	-79 107
Ökning (+) / minskning (-) av skulder	151 058	110 840
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-18 855	31 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 597 547	-4 950 278
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Emission	4 186 500	2 999 916
Aktieägartillskott	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 186 500	2 999 916
Årets kassaflöde	-1 411 047	-1 950 362
Likvida medel vid räkenskapsårets början	3 940 458	5 890 779
Likvida medel vid årets slut	2 479 503	3 940 458

Kassaflödesanalysen är upprättad i enlighet med indirekt metod och visar räkenskapsårets in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten. Likvida medel i kassaflödesanalysen återfinns i sin helhet i balansposten utlåning till kreditinstitut i balansräkningen. Erhållna räntor och utdelningar saknas.

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Entropics Asset Management AB (organisationsnummer 556951-3376) med säte i Stockholm ägs indirekt av partners via deras egna bolag. Per den 31 december 2022 uppgick antal aktier till 1 759 st. Innehavet av aktierna var enligt följande; Robert Lindblom via Colonus Insurance Asset Management AB (antal aktier 402), Stig Aggevall via SkynX AB (antal aktier 435), Henrik Sjöholm via Sjöholm Kommunikation AB (antal aktier 214), Meryem Savas via Savas International AB (antal aktier 145), Oskar Schyberg via Hedda Mei AB (antal aktier 303), Martin Hedberg via The Polyfuture Institute SWC AB (antal aktier 61), Agne Burauskaite-Harju via Augan AB (antal aktier 45), Mats Berglund via Sankt Erik Investment AB (antal aktier 113) och Alvargrim AB (antal aktier 17) samt Peter Norman via Peter Norman Finanskonsult AB (antal aktier 24). Entropics verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidan 1.

Grunder för upprättande av redovisningen

Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde. Övriga tillgångar och skulder redovisas till anskaffningsvärden. Värdeförändringarna redovisas via resultaträkningen. De finansiella rapporterna och noterna presenteras i svenska kronor.

Tillämpade redovisningsprinciper

Entropics Asset Management upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 med tillhörande ändringsföreskrifter. Finansinspektionen hänvisar i denna föreskrift till International Financial Reporting Standards (IFRS) samt RFR 2 Redovisning i juridiska personer, dock med tillägg och begränsningar som följer av svensk lag. Detta kallas lagbegränsad IFRS.

Väsentliga antaganden och bedömningar

Vissa antaganden om framtiden och vissa uppskattningar och bedömningar har särskild påverkan på tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkställande direktören och styrelsen behöver göra dessa antaganden, uppskattningar och bedömningar för att de finansiella rapporterna ska ge en rättvisande bild av Entropics ställning, finansiella resultat och kassaflöden. Uppskattningarna och antagandena är bland annat baserade på tidigare erfarenheter och andra faktorer som synes vara rimliga under rådande förutsättningar. Verkligt utfall kan avvika från dessa antaganden. De antaganden, uppskattningar och bedömningar som verkställande direktören och styrelsen har gjort ses regelbundet över.

Nya och ändrade IFRS och IAS standarder

Nya och ändrade IFRS, IAS och tolkningar som trädde i kraft under räkenskapsåret

Inga nya eller ändrade IFRS som trädde i kraft under 2022 har haft någon påverkan på Entropics finansiella rapporter.

Nya IFRS och IAS som ännu inte har börjat tillämpas

Inga kommande nya eller ändrade IFRS eller IFRIC-tolkningar bedöms ha någon väsentlig påverkan på Entropics redovisning eller finansiella rapporter.

Tillämpade redovisningsprinciper

Redovisning av intäkter

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är fastställt att de kommer att erhållas och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt när alla steg i den så kallade fem-stegsmodellen i enlighet med IFRS 15 är uppfyllda.

- 1) Det finns ett identifierat avtal med kunden.
- 2) Åtagandena i avtalet är identifierade.
- 3) Transaktionspriset är fastställt.
- 4) Transaktionspriset är fördelat enligt de olika åtaganden.
- 5) Intäkten redovisas i takt med att respektive åtagande är uppfyllt.

Allmänna administrationskostnader

Här redovisas arvoden till styrelse och löner till anställda samt övriga administrationskostnader. Övriga administrationskostnader omfattar bland annat avgifter till myndigheter, konsultkostnader avseende redovisning, regelefterlevnad, internrevision och riskkontrollfunktion, kostnader för IT och informationssystem, kostnader för webbsida, företagsförsäkring, kostnader för översättning av dokument, hyres- och revisionskostnader. Administrationskostnaderna belastar resultatet för den period till vilken de hänförs. Ersättning till anställda som består av partners har utgått samt styrelsearvoden till externa styrelseledamöter.

Mervärdesskatt

Entropics bedriver ej momspliktig verksamhet och har därmed ej avdragsrätt för ingående mervärdesskatt. Entropics köper dock in informationstjänster ifrån annat EU land och från USA vars fakturor är fakturerade utan mervärdesskatt och detta innebär att Entropics redovisar och betalar in 25 % i mervärdesskatt på dessa inköp till skatteverket och momsens kostnadsförs i Entropics resultaträkning.

Skatt

Entropics är skattskyldigt men har hittills inte betalat någon skatt då ingen vinst ännu har redovisats. Det finns skattemässiga ackumulerade underskott från tidigare år som uppgår till cirka 24,6 MSEK.

Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde utgör finansiella tillgångar, som inte är derivat med fastställda eller fastställningsbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde då Entropics tillgångsposter i denna kategori, utlåning till kreditinstitut, är tillgängliga omgående.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Nettovinst eller nettoförluster av valutatransaktioner på bankkonto redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Likvida medel

Likvida medel består av banktillgodohavanden på konto hos svensk bank. Med banktillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar omfattar möbler och annan kontorsinredning. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en materiell tillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart

Entropics Asset Management AB org nr 556951-3376

skick för avsedd användning. De materiella tillgångarna skrivs linjärt av på fem år. Varje balansdag prövar Entropics om det finns nedskrivningsbehov av den materiella tillgången. Materiella tillgångar såsom IT-utrustning med en livslängd på högst tre år (korttidsinventarier) och inventarier av mindre värde har Entropics valt att kostnadsföra direkt.

Finansiella skulder

Entropics skulder består av leverantörsskulder samt vissa interimsskulder som tillhör kategorin övriga finansiella skulder och dessa redovisas till nominellt belopp eftersom de har kort löptid. Under året har inget nedskrivningsbehov identifierats.

Eget kapital

Eget kapital består av de aktiekapital, överkursfond, ovillkorade aktieägartillskott samt balanserade vinstmedel.

Not 2 Risker

Entropics har identifierat följande risker som i varierande omfattning aktualiseras i Entropics och i förvaltningen av portföljerna; operativa risker, affärsrisker, kreditrisk och motpartsrisk inklusive koncentrationsrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Nedan följer en beskrivning hur Entropics bedömer och hanterar dessa risker.

Operativa risker

Med operativa risker avses risken för förlust på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system i Entropics eller yttre faktorer, dels legala risker, informationsrisker och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Entropics arbetar aktivt med att identifiera och hantera operativa risker.

Entropics IT-system är webbaserade och tillhandahålls, utvecklas, driftas och förvaltas av externa leverantörer. Entropics IT-lösningar för hantering av e-post, dokument och kalkyler samlas i Office 365.

Rapportering till finansinspektionen och redovisning är outsourcad till en extern aktör. De redovisningstjänster som är outsourcade är bevakning och betalning av leverantörsfakturor, månatliga resultat- och balansräkningar, skattehantering, lönehantering, rapportering, bokslutssammanställning, upprättande av förslag på finansiella rapporter såsom delårsrapport och årsredovisning. Den externa aktören rapporterar till VD. Närmare beskrivning av outsourcing återfinns i Entropics riktlinjer för utlagda uppdrag.

Entropics är en mindre organisation med få anställda. För att hantera eventuella problem i anslutning till avslut av anställning, har anställda god kännedom om varandras arbetsuppgifter för att under eventuella avbrott, till dess ersättare är funnen, verka i dennes ställe.

Entropics avser att minimera mänskliga fel genom att tillämpa dualitetsprincipen där den är tillämplig i den dagliga verksamheten.

I och med att Entropics är ett värdepappersbolag är regelefterlevnaden av central betydelse. Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i Entropics och alla medarbetare ansvarar för att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är ofta komplicerade och funktionen för regelefterlevnad har som ansvar för att följa upp och aktivt kontrollera att lagar, förordningar och interna regler efterlevs inom Entropics verksamhet. Funktionen för regelefterlevnad ska i så hög utsträckning som möjligt vara oberoende. Regelansvarig ska på styrelsemöte rapportera eventuella regelöverträdelser samt rapportera om när det sker

Entropics Asset Management AB org nr 556951-3376

förändringar i regelverket. Samtliga medarbetare ska vara medvetna om de regler som påverkar verksamheten. Detta tillses bland annat genom återkommande utbildning.

Affärsrisker; intjäningsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Intjäningsrisk är variationen i intjäning på grund av t.ex. konkurrens eller volymminskningar.

Entropics unika förvaltningsstrategi som är svår att replikera, bidrar till att begränsa intjäningsrisken. Entropics bedömer därför att konkurrensrisken är låg i dagsläget. Entropics uppskattar en låg sannolikhet och en måttfull påverkan från intjäningsrisken.

Entropics framgångar är starkt avhängigt bibehållandet av ett gott renommé. Gott renommé är i sin tur kopplat till att Entropics utför tjänster på ett etiskt och professionellt sätt. Därmed är Entropics ryktesrisk starkt förknippad med dess operativa risk.

För att tillse att Entropics och dess medarbetare utför tjänster på ett korrekt sätt har ett antal rutiner och riktlinjer antagits exempelvis:

- Rutiner och riktlinjer för intressekonflikter
- Code of conduct – etiska riktlinjer

Utbildningar hålls löpande för att tillse att samtliga medarbetare är insatta i relevanta regler och delar Entropics etiska regler. Entropics namn och rykte är nära kopplat till dess medarbetare och ifall de bryter Entropics regler och riktlinjer kan Entropics påverkas negativt. Entropics rykte kan också påverkas av de som Entropics väljer att samarbeta med. Det är därför av vikt att erforderlig bakgrundskontroll genomförs på alla nya kunder.

Strategiska risker är risker kopplade till bristfällig ledning och uppföljning, strategiska fel och/eller långsamma reaktioner.

Entropics avser att hantera strategiska risker med hjälp av frekventa konkurrensanalyser och en god medvetenhet om Entropics branschposition för att möjliggöra snabba åtgärder vid vikande marknad eller ökad konkurrens.

Inom samtliga ovanstående riskområden ska Entropics eftersträva att ha sådana rutiner och kontroller som gör att risken för förluster minimeras i största.

Kreditrisk/Motpartsrisk/Koncentrationsrisk

Kreditrisk avser Entropics risk för förlust på grund av uteblivande betalning eller motpartens oförmåga att fullgöra sina förpliktelser.

Entropics bedriver ingen handel för egen räkning och har således inga motpartsrisker kopplade till sådan handel.

Entropics har en begränsad kreditrisk att inte erhålla kortsiktiga rörelsefordringar från kund. Därtill placerar Entropics överlikviditet på bankkonto. Om beloppet blir tillräckligt stort kommer Entropics fördela placeringen hos fler banker.

Kredit- och motpartsrisker innefattar även koncentrationsrisk, som bland annat utgörs av stora exponeringar eller koncentration i investeringar till vissa företag, regioner eller branscher.

Entropics Asset Management AB org nr 556951-3376

För att fånga upp att de limiter gällande koncentrationsrisk som placeringspolicyerna anger styr investeringsbeslutsprocessen att investeringar utöver satta limiter inte är möjlig. Varje kvartal gör Entropics riskfunktion en uppföljning av Portföljernas koncentrationsrisk.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att Entropics resultat, eget kapital eller värde minskar på grund av förändringar på de finansiella marknaderna och inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk och råvarurisk.

Entropics bedriver ingen handel för egen räkning och håller inget handelslager, vilket begränsar marknadsriskerna. Långfristiga exponeringar i utländsk valuta förekommer inte. Valutaexponeringen är begränsad till de systemtjänster som Entropics använder. För närvarande avser det främst Bloomberg.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisker förekommer genom att Entropics likviditet inte skulle räcka för att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller. Entropics har ett begränsat betalningsflöde. Kapital placeras på bankkonto och kan tas i anspråk omgående vid behov. Risken för svårigheter att infria sina betalningsförpliktelser minimeras med en väl tilltagen kapitalbas i förhållande till utgifter.

För att förebygga likviditetsbrist upprättas likviditetsbudget som följs upp och rapporteras löpande till VD. Den månatliga rapporteringen till VD ska även innehålla Entropics kapitaltäckningskvot och löpande följas upp. Entropics har fastställda riktlinjer och strategier för att hantera likviditetsrisker.

Not 3 Kapitaltäckningskrav

Kapitalbaskrav

Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärt kapital. Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Kärnprimärkapital är kapital av högsta kvalitet, med bästa förlustabsorberande förmåga, och utgörs för Entropics räkning av inbetalt aktiekapital, överkursfond, ovillkorade aktieägartillskott och balanserade vinstmedel.

Enligt det nya kapitaltäckningsregelverket som trädde i kraft den 26 juni 2021 utgörs Entropics kapitalkrav av det högsta värdet av det permanenta minimikapitalkravet uppgående till 75 000 EUR (758 700 SEK) eller 25% av de fasta omkostnaderna föregående år. För 2022 uppgick kapitalkravet för Entropics till 1 245 TSEK.

Kapitalbasen	2022-12-31	2021-12-31
PRIMÄRKAPITAL		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 669 000	1 312 000
Ej registrerat aktiekapital	90 000	197 000
Överkursfond	15 034 530	11 098 030
Balanserat resultat	-9 723 158	-4 741 187
Årets resultat	-5 578 692	-4 981 971
Kärnprimärkapital	1 491 680	2 883 872
Övrigt primärkapital	-	-
Totalt primärkapital	1 491 680	2 883 872
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital / Kapitalbas	1 491 680	2 883 872

Kapitalkrav (högsta värdet av nedan två belopp)

Permanent minimikapitalkrav EUR 75 000	758 700	758 700
25% av fast omkostnader föregående år	1 245 493	1 335 929
Totalt kapitalkrav	1 245 493	1 335 929

Kapitalrelationer, %

Kärnprimärkapitalrelation, % (>56%)	120%	216%
Primärkapitalrelation, % (>75%)	120%	216%
Total kapitalrelation, % (>100%)	120%	216%

Överskott av kapital av totalt kapital	246 187	1 547 942
---	----------------	------------------

Not 4 Rörelseintäkter

Lanseringen av den nya globala aktiefonden skedde under hösten 2022 och från och med november har provisioner börjat inflyta.

Not 5 Allmänna administrationskostnader

	2022	2021
Personalkostnader	-2 851 900	-2 627 269
Lokalkostnader	-167 256	-166 129
Data Informationssystem	-470 481	-292 078
IT kostnader (inklusive datautrustning)	-296 514	-208 839
Public relations	-13 711	-10 250
Konsultarvode	-1 464 613	-1 435 964
Avgifter myndigheter	-157 000	-60 000
Företagsförsäkring	-97 500	-97 500
Övriga administrativa kostnader	-63 307	-80 140
Summa	-5 582 282	-4 978 169
Ersättning till revisorer		
Revisionsuppdrag	-79 463	-100 000
Övriga konsultkostnader	-25 000	-6 904
Summa	-104 463	-106 904

Löner och ersättningar samt antalet anställda

Det har utgått styrelsearvoden till externa styrelseledamöter samt lön till VD och övriga anställda i bolaget.

Antalet anställda uppgår till tre stycken (2021: fyra stycken) inklusive VD.

	2022	2021
Löner VD	-773 400	-540 000
Styrelsearvode	-260 004	-272 000
Löner - Övriga anställda	-1 086 369	-989 028
Sociala avgifter	-666 033	-565 881
Summa	-2 785 806	-2 366 909

Leasing

Bolaget har endast leasingavtal gällande lokalhyra. Avtalet är ett löpande avtal med en månads uppsägningstid. Kostnaden 2022 uppgick till 167 TSEK för lokalhyra och 2023 beräknas kostnaden uppgå till samma belopp, dvs 167 TSEK.

Not 6 Utlåning till kreditinstitut

	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavande hos Swedbank	2 479 503	3 940 458
Summa	2 479 503	3 940 458

Banktillgodohavanden är betalbara på anfordran.

Not 7 Materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärden	56 187	56 187
Nyanskaffningar	56 147	-
Utgående anskaffningsvärde	112 334	56 187
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-56 187	-56 187
Årets avskrivningar	-6 239	-
Summa	-62 426	-56 187
Bokfört värde vid årets slut	49 908	0

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	22 207	-
Övriga förutbetalda kostnader	366 496	214 746
Summa	388 703	214 746

Förutbetalda kostnader förfaller inom 12 månader.

Not 9 Övriga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	143 211	224 549
Mervärdesskatt	28 468	15 106
Övriga kortfristiga skulder	51 867	26 608
Summa	223 546	266 263

Skulderna är i sin helhet kortfristiga.

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner och styrelsearvoden	264 000	346 954
Upplupna semesterskulder	386 640	474 058
Upplupna sociala avgifter	204 441	32 992
Övriga upplupna kostnader	347 823	155 125
Summa	1 202 904	1 009 129

Upplupna kostnader förfaller inom 12 månader.

Not 11 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värde

2022			
<i>Tillgångar</i>	<i>Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Summa bokfört värde finansiella tillgångar</i>	<i>Verkligt värde</i>
Utlåning till kreditinstitut	2 479 503	2 479 503	2 479 503
Upplupna intäkter	22 207	22 207	22 207
Summa	2 501 710	2 501 710	2 501 710

<i>Skulder</i>	<i>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Summa bokfört värde finansiella skulder</i>	<i>Verkligt värde</i>
Leverantörsskulder	143 211	143 211	143 211
Övriga skulder	80 335	80 335	80 335
Upplupna kostnader	1 202 904	1 202 904	1 202 904
Summa	1 426 450	1 426 450	1 426 450

*För kortfristiga fordringar och skulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

2021			
<i>Tillgångar</i>	<i>Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Summa bokfört värde finansiella tillgångar</i>	<i>Verkligt värde</i>
Utlåning till kreditinstitut	3 940 458	3 940 458	3 940 458
Upplupna intäkter	0	0	0
Summa	3 940 458	3 940 458	3 940 458

<i>Skulder</i>	<i>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>	<i>Summa bokfört värde finansiella skulder</i>	<i>Verkligt värde</i>
Leverantörsskulder	224 549	224 549	224 549
Övriga skulder	41 714	41 714	41 714
Upplupna kostnader	1 009 129	1 009 129	1 009 129
Summa	1 275 392	1 275 392	1 275 392

Not 12 Upplysning om närstående

Närstående har definierats i enlighet med IAS 24 Upplysningar om närstående. Entropics närstående parter utgörs av styrelsen samt ledningen och närstående verksamheter, dessa bolagsstyrelser och direktioner och ledande medarbetare samt dessa personers familjemedlemmar. Närstående verksamheter består av de bolag som äger Entropics direkt samt indirekt via helägt dotterbolag.

Det har inte under året skett några transaktioner med styrelsen, ledande befattningshavare eller andra närstående parter utöver vad som sägs nedan.

Inbetalda teckningslikvider under 2022 uppgår till följande: Savas International 33 TSEK, Sjöholm Kommunikation AB 703 TSEK, Hedda Mei AB 988 TSEK, SkynX AB 1 273 TSEK, Colonus insurance asset management AB 352 TSEK, Alvargrim AB 184 TSEK, The Polyfuture Institute SWC AB 33 TSEK och Sankt Erik Investment AB 620 TSEK.

Löner till VD och övriga anställda som alla består av partners har utgått med totalt 2 443 (2 009) TSEK och ersättning till externa styrelseledamöter på 342 (357) TSEK har utgått och framgår av not 5.

Styrelseledamot Mats Berglund har via sitt bolag Mercator AB debiterat Entropics för lokalkostnader uppgående till 167 (167) TSEK samt förutbetalda lokalkostnader för år 2023 uppgående till 42 (42) TSEK.

Not 13 Aktier

	2022-12-31	2021-12-31
Tecknade och betalda aktier (antal)		
Vid årets början	1 509	1 312
Nyemission	250	197
Summa beslutade vid årets slut	1 759	1 509

Not 14 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har under våren 2023 genomfört nyemissioner för att fortsatt betrygga kapitalkravet.

Entropics Asset Management AB org nr 556951-3376

Stockholm, datum enligt elektronisk underskrift

.....

Peter Norman

Ordförande

.....

Lina Rollby Claesson

.....

Mats Berglund

.....

Oskar Schyberg

.....

Robert Lindblom

Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av min elektroniska underskrift

.....

Malin Gustavsson

Auktoriserad revisor

BDO Mälardalen AB

ank=20230630-2023070304547



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.06.2023 09:23
SENT BY OWNER:
Malin Gustavsson - 27.06.2023 12:39
DOCUMENT ID:
ryEFhVOdh
ENVELOPE ID:
HJQFnNdu3-ryEFhVOdh

DOCUMENT NAME:
Entropics Årsredovisning 2022 FINAL.pdf
19 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
ROBERT LINDBLOM robert.lindblom@entropics.se	Signed	27.06.2023 14:21	eID	Swedish BankID (DOB: 1965/02/03)
	Authenticated	27.06.2023 14:17	High	Swedish BankID (SSN: 196502038570)
LINA ROLLBY CLAESSION Lina.RollbyClaesson@intrum.com	Signed	27.06.2023 16:02	eID	Swedish BankID (DOB: 1966/05/02)
	Authenticated	27.06.2023 16:01	High	Swedish BankID (SSN: 196605020160)
MATS BERGLUND mats@ic-control.se	Signed	27.06.2023 18:32	eID	Swedish BankID (DOB: 1952/08/10)
	Authenticated	27.06.2023 18:28	High	Swedish BankID (SSN: 195208100114)
Peter Erik Norman peter.e.norman@gmail.com	Signed	27.06.2023 19:39	eID	Swedish BankID (DOB: 1958/04/03)
	Authenticated	27.06.2023 19:38	High	Swedish BankID (SSN: 195804031317)
PEHR OSKAR JAKOB SCHYBERG Oskar.Schyberg@entropics.se	Signed	28.06.2023 08:24	eID	Swedish BankID (DOB: 1978/12/01)
	Authenticated	28.06.2023 08:24	High	Swedish BankID (SSN: 197812010036)
MALIN GUSTAVSSON malin.gustavsson@bdo.se	Signed	28.06.2023 09:23	eID	Swedish BankID (DOB: 1983/11/01)
	Authenticated	28.06.2023 09:22	High	Swedish BankID (SSN: 198311012903)

* 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 Entropics Asset Management AB, org.nr. 556951-3376

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Entropics Asset Management AB för år 2022. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 2-19 i detta dokument.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Entropics Asset Management AB:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 Entropics Asset Management 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.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sida 1. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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. 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 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 Entropics Asset Management AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorers ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Entropics Asset Management AB enligt god revisorsred 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.

Revisorers 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, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 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 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 räkenskaperna. 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, vidtagna 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 enligt digital underskrift

Malin Gustavsson
Auktoriserad revisor

anik=20230630;2023070304550



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.06.2023 09:22

SENT BY OWNER:
Malin Gustavsson · 27.06.2023 12:39

DOCUMENT ID:
HyMP3N_03

ENVELOPE ID:
By-w3Nd03-HyMP3N_03

DOCUMENT NAME:
Entropics_RB_2022.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. MALIN GUSTAVSSON malin.gustavsson@bdo.se	Signed	28.06.2023 09:22	eID	Swedish BankID (DOB: 1983/11/01)
	Authenticated	28.06.2023 09:21	High	Swedish BankID (SSN: 198311012903)

* 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.

