

# Årsredovisning

för

## Nordkinn Asset Management AB

556895-3375

Räkenskapsåret

2023

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nordkinn Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 26 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm den 30 juni 2024



Erik Eidolf

# List of Signatures

Page 1/1

2024070521600

 Annual Report Nordkinn Asset Mgmt AB 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Carl Rudin	BANKID	2024-06-17 19:02 GMT+02
KARIN BIRGITTA SÖDERQVIST LINDOFF	BANKID	2024-06-17 16:03 GMT+02
PETER HANSSON	BANKID	2024-06-17 11:58 GMT+02
Bechmann, Tor	BANKID	2024-06-17 11:56 GMT+02
Erik Mattias Eidolf	BANKID	2024-06-17 11:55 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: AF252D08684B4105B5498646D8D31745

Styrelsen och verkställande direktören för Nordkinn Asset Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Nordkinn Asset Management AB är en oberoende nordisk kapitalförvaltare som grundades 2012. Bolaget består av 11 medarbetare baserade i Stockholm och Oslo. Nordkinn driver filial i Oslo och bolaget står under tillsyn av svenska Finansinspektionen då bolaget har tillstånd som auktoriserad AIF förvaltare och förvaltar specialfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund samt tillhörande matarfonder.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

### Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nordkinns bedömning är att förutsättningarna för att fortsatt uppnå goda förvaltningsresultat är synnerligen gynnsamma. Den strukturellt högre marknadsvolatiliteten skapar en attraktiv marknadsmiljö ur vilken robust, absolut och lågt samvarierad avkastning kan skapas till våra fondandelsägare. Att vi uppnått våra avkastningsmål sedan mitten av 2022 pekar på förmågan att kunna kapitalisera på dessa goda marknadsförutsättningar, vilket bygger förtroende från våra intressenter. Att uppnå avkastningsmålen i förvaltningen av fonden är grunden i bolagets långsiktiga värdeskapande och därmed lönsamhet. Osäkerhetsfaktorer inkluderar bland annat risker kopplade till hur marknaden utvecklas och hur Nordkinn är positionerad för det, att vi fortsatt förvaltar fondandelsägarnas förtroende för Nordkinn och att vi hanterar våra operativa risker på ett effektivt sätt.

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Nordkinns förvaltningsresultat för helåret 2023 var goda och den positiva årsavkastningen i fonden 2023 var i absoluta tal större än den negativa årsavkastningen som fonden uppvisade 2022. Som följd av svagt avkastningsresultat i fonden under första halvan av 2022 i synnerhet, påverkades den totala förvaltningsvolymen i specialfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund negativt. Den lägre förvaltningsvolymen har i sin tur påverkat intäkterna, vilket förklarar varför nettoomsättningen i bolaget var lägre under 2023 relativt 2022.

### Inköp och försäljning inom koncernen

Ingen försäljning eller inköp har skett inom koncernen.

### Koncernuppgifter

Företaget är dotterföretag till Nordkinn Partners AB, org nr 556895-3391 med säte i Stockholm. Företagets filial Nordkinn Asset Management Oslo Filial, org nr 999136354 har sitt säte i Oslo, Norge. Nordkinn Partners AB upprättar koncernredovisning.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

### Hållbarhet i relation till bolagets utveckling, ställning och resultat

Som finansiell aktör har Nordkinn både ett intresse i och ett ansvar för att det finansiella systemet är långsiktigt hållbart. Utifrån ett fastställt ramverk för hållbarhet arbetar Nordkinn aktivt med sitt ansvar för hur bolaget genom sitt agerande externt påverkar marknaden, kunder, myndigheter och övriga intressenter. Vidare tar Nordkinn ansvar internt för sin personal såsom att arbetsvillkoren för samtliga anställda följer gängse kollektivavtal på marknaden, samt att varje anställds integritet och personlighet respekteras. För mer information om Nordkinns hållbarhetsarbete hänvisas till [www.nordkinn.se/sustainability](http://www.nordkinn.se/sustainability).

### Tillståndspliktig verksamhet

Som AIF förvaltare står Nordkinn under tillsyn av svenska Finansinspektionen. Således är Nordkinn helt beroende av tillståndet från Finansinspektionen för att kunna bedriva sin verksamhet.

Flerårsöversikt (Kkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning, kronor	28 497	45 625	134 060	246 026	83 264
Rörelsemarginal (%)	-51,9	8,4	66,9	84,4	51,1
Balansomslutning	134 515	158 879	201 079	235 700	79 431
Avkast. på sysselsatt kap. (%)	-4,2	3,3	52,5	108,6	59,2
Avkastning på eget kap. (%)	-4,8	2,5	53,4	108,9	59,3
Soliditet (%)	94,7	97,5	85,0	81,1	90,6

### Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Netto- investering	Övrigt fritt EK	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 250 000	-757 587	150 661 540	3 723 314	154 877 267
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Utdelning			-20 000 000		-20 000 000
Balanseras i ny räkning			3 723 314	-3 723 314	0
Nettoinvestering i utländsk verksamhet		-699 757			-699 757
Årets resultat				-6 808 437	-6 808 437
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>1 250 000</b>	<b>-1 457 344</b>	<b>134 384 854</b>	<b>-6 808 437</b>	<b>127 369 073</b>

### Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

nettoinvestering utländsk verksamhet	-1 457 344
balanserad vinst	134 384 854
årets förlust	-6 808 437
	<b>126 119 073</b>

disponeras så att	
till aktieägare utdelas	15 000 000
i ny räkning överföres	111 119 073
	<b>126 119 073</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

Bolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och bokföringsnämndens uttalanden. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Bolaget delar Finansinspektionens uppfattning från 2020 om att finansiella företag behöver ha betydande marginaler för att kunna hantera eventuella framtida problem. För att säkerställa motståndskraft även mot oväntat ogynnsamma ekonomiska utfall har Nordkinn betydande marginaler i kapitalbufferten då det balanserade egna kapitalet efter föreslagen utdelning för 2023 överstiger 110,000,000 kr (vilket är mer än 8 gånger större än bolagets kapitalkrav i egenskap av AIF förvaltare under Finansinspektionens tillsyn och mer än 2,5 gånger större än bolagets fasta kostnader för 2023).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

## Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	2	28 496 828	45 624 988
Övriga rörelseintäkter		3 144	0
		<b>28 499 972</b>	<b>45 624 988</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3	-18 814 863	-19 294 714
Personalkostnader	4	-24 237 476	-22 128 097
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-342 029	-237 091
Valutakursförändringar		86 859	-146 001
		<b>-43 307 509</b>	<b>-41 805 903</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-14 807 537</b>	<b>3 819 085</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	12	508 760	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	8 876 914	1 252 526
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-630 172	-35 314
		<b>8 755 502</b>	<b>1 217 212</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-6 052 035</b>	<b>5 036 297</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-6 052 035</b>	<b>5 036 297</b>
Skatt på årets resultat	5	-756 402	-1 312 983
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 808 437</b>	<b>3 723 314</b>

2024070521602



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Hyresrätter och liknande rättigheter		568 000	568 000
		<b>568 000</b>	<b>568 000</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6	879 251	1 148 881
		<b>879 251</b>	<b>1 148 881</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 447 251</b>	<b>1 716 881</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar		0	23 602 101
Övriga fordringar		122	50 785
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	2 919 009	2 110 544
		<b>2 919 131</b>	<b>25 763 430</b>
<i>Kassa och bank</i>		130 148 563	131 398 753
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>133 067 694</b>	<b>157 162 183</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>134 514 945</b>	<b>158 879 064</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	9		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 250 000	1 250 000
		<b>1 250 000</b>	<b>1 250 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Nettoinvestering i utländsk verksamhet		-1 457 344	-757 587
Balanserad vinst eller förlust		134 384 854	150 661 540
Årets resultat		-6 808 437	3 723 314
		<b>126 119 073</b>	<b>153 627 267</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>127 369 073</b>	<b>154 877 267</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		1 288 416	893 743
Aktuella skatteskulder		180 286	0
Övriga skulder		1 471 444	1 378 466
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	4 205 726	1 729 588
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>7 145 872</b>	<b>4 001 797</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>134 514 945</b>	<b>158 879 064</b>
Ej bokfört resultat		0	0

2024070521605



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

## Kassaflödesanalys

Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-6 052 035	5 036 297
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-748 148	529 460
Betald skatt	23 025 985	-42 472 863
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>16 225 802</b>	<b>-36 907 106</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-728 469	9 582 457
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 826 972	-7 355 327
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>18 324 305</b>	<b>-34 679 976</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-568 000
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-86 778	-1 471 649
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-86 778</b>	<b>-2 039 649</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning	-20 000 000	-20 000 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-20 000 000</b>	<b>-20 000 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 762 473</b>	<b>-56 719 625</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		
Likvida medel vid årets början	131 398 753	188 849 498
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		
Kursdifferens i likvida medel	506 929	-731 120
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>130 143 209</b>	<b>131 398 753</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B549864608D31745

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsperioder tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år
---	--------

#### Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Avkastning på sysselsatt kapital:

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital.

Finansiella intäkter:

Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital).

Sysselsatt kapital:

Totala tillgångar - räntefria skulder.

Räntefria skulder:

Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

Avkastning på eget kapital:

Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

Soliditet:

Totalt eget kapital / Totala tillgångar.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

### Not Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Övriga ställda panter och säkerheter</b>		
Hyra	568 000	568 000
	<b>568 000</b>	<b>568 000</b>

### Not Redovisningsprinciper

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.

Materiella anläggningstillgångar

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

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Företagets utländska filialer redovisas enligt den så kallade dagskurs-metoden, vilket innebär att tillgångar och skulder räknas om till balansdagens kurs och intäkter och kostnader räknas om till genomsnittskurs.

Finansiella tillgångar och skulder

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

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

### Not Ställda säkerheter

### Not Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för företaget, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

#### Betydande bedömningar

Följande betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av företagets redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

#### Bedömning av uppskjutna skattefordringar

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av koncernens framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas. Dessutom krävs väsentliga överväganden vid bedömning av effekten av vissa rättsliga och ekonomiska begränsningar eller osäkerheter i olika jurisdiktioner

### Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
<b>Nettoomsättningen per rörelsegren</b>		
Sverige	13 114 652	26 198 088
Norge	15 382 176	19 426 900
	<b>28 496 828</b>	<b>45 624 988</b>

### Not 3 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2023	2022
<b>Ernst &amp; Young AB</b>		
Revisionsuppdrag	567 000	540 000
	<b>567 000</b>	<b>540 000</b>

### Not 4 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
<b>Medelantalet anställda</b>		
Sverige	9	8
Norge	3	4
	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelse och verkställande direktör	2 181 192	2 277 466
Övriga anställda	14 917 931	12 990 412
	<b>17 099 123</b>	<b>15 267 878</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

**Sociala kostnader**

Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	20 400	20 400
Pensionskostnader för övriga anställda	1 475 994	1 395 464
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	5 070 032	4 640 619
	<b>6 566 426</b>	<b>6 056 483</b>

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

**23 665 549**      **21 324 361**

**Not 5 Aktuell och uppskjuten skatt**

**2023**      **2022**

**Skatt på årets resultat**

Aktuell skattekostnad Sverige	0	157 260
Aktuell skattekostnad Norge	756 402	1 155 723
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>756 402</b>	<b>1 312 983</b>

**Avstämning av effektiv skatt**

**2023**      **2022**

	<b>Procent</b>	<b>Belopp</b>	<b>Procent</b>	<b>Belopp</b>
Redovisat resultat före skatt		-6 052 035		5 036 297
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	1 246 719	20,60	-1 037 477
Ej avdragsgilla kostnader		-48 115		-74 725
Ej skattepliktiga intäkter		150 195		560
Skillnad svensk (20,6%) och norsk skatt (25%)		0		-201 341
Ej aktiverade underskottsavdrag		-1 348 799		0
Skatt hänförlig till föregående år		-5 354		0
Utländsk skatt (25%)		-751 048		0
<b>Redovisad effektiv skatt</b>		<b>-756 402</b>		<b>-1 312 983</b>

**Not 6 Inventarier, verktyg och installationer**

**2023-12-31**      **2022-12-31**

Ingående anskaffningsvärden	2 595 852	1 124 203
Inköp	86 778	1 471 649
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 682 630</b>	<b>2 595 852</b>
Ingående avskrivningar	-1 446 971	-917 511
Årets avskrivningar	-356 408	-529 460
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 803 379</b>	<b>-1 446 971</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>879 251</b>	<b>1 148 881</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745

**Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	0	281 691
Förutbetalda kostnader	2 185 233	1 741 216
Upplupna intäkter	116 582	87 637
Upplupna ränteintäkter	617 194	0
	<b>2 919 009</b>	<b>2 110 544</b>

**Not 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen semesterlön	1 162 086	770 943
Sociala avgifter på upplupen semesterlön	322 520	183 847
Beräknad upplupen särskild löneskatt på pensionskostnader	625 649	295 932
Övriga upplupna kostnader	1 950 000	469 824
Förutbetalda intäkter	145 471	9 042
	<b>4 205 726</b>	<b>1 729 588</b>

**Not 9 Antal aktier och kvotvärde**

	Antal aktier	Kvotvärde
Namn		
Aktier	10 000	125
	<b>10 000</b>	

**Not 10 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter**

	2023	2022
Övriga ränteintäkter	8 876 914	1 252 526
	<b>8 876 914</b>	<b>1 252 526</b>

**Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	2023	2022
Övriga räntekostnader	-630 172	-35 314
	<b>-630 172</b>	<b>-35 314</b>

**Not 12 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar**

	2023	2022
Orealiserad värdeförändring obligationer	508 760	0
	<b>508 760</b>	<b>0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AF252D08684B4105B5498646D8D31745





Building a better  
working world

2024070521607

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordkinn Asset Management AB, org.nr 556895-3375

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordkinn Asset Management AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordkinn Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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 Nordkinn 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 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 att 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 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 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 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.



Building a better  
working world

## 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 av Nordkinn Asset Management AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Nordkinn Asset Management AB enligt god revisors sed 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 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

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 ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisions sed 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, dagen som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

**Carl Rudin**

**Auktoriserad revisor**

Serienummer: 50fd0ddd5a26ac[...]236a18c550f5f

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-17 16:59:39 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

**Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet**

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>