

Årsredovisning
för
Nordkinn Asset Management AB
556895-3375

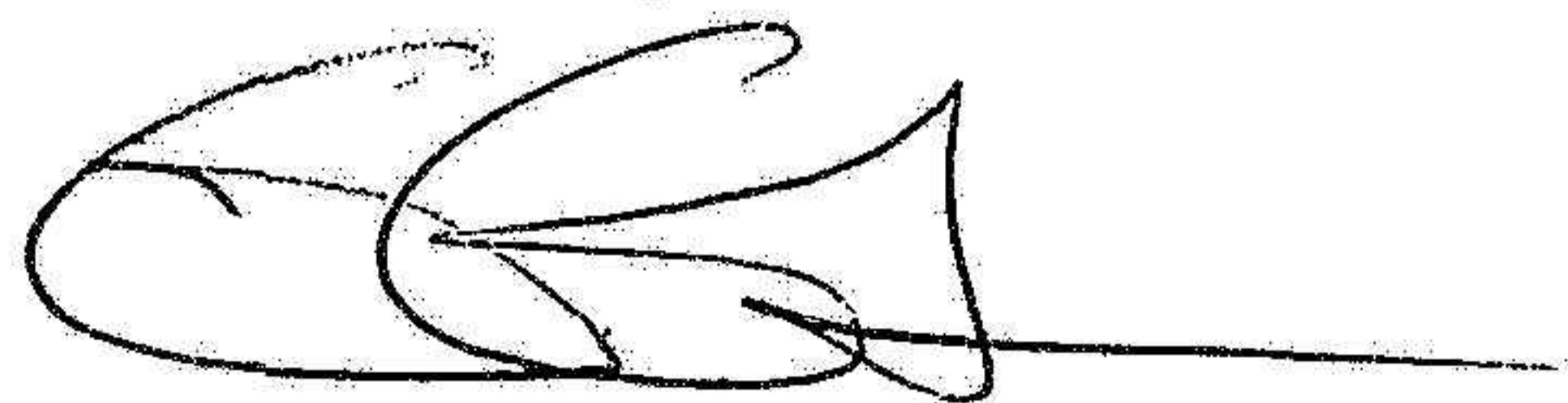
Räkenskapsåret
2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nordkinn Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 22 juni 2023. 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 2023



Erik Eidolf

Styrelsen och verkställande direktören för Nordkinn Asset Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

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

Nordkinn gör bedömningen att förutsättningen att i framtiden uppnå goda resultat är goda. Om än marknadsförutsättningarna för fonden i sig är komplexa, innebär den strukturellt högre volatiliteten i marknaden goda förutsättningar att uppnå vårt syfte att skapa robust och absolut avkastning till våra fondandelsägare. Att uppnå avkastningsmålen i förvaltningen av fonden är grundförutsättningen för bolagets långsiktiga värdeskapande och därmed lönsamhet. Osäkerhetsfaktorer inkluderar bland annat risker kopplade till hur marknaden utvecklas och hur Nordkinn är positionerad för det, att fondandelsägarna har bibehållet förtroende för Nordkinn samt att Nordkinn inte hanterar sina operativa risker på ett effektivt sätt.

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.

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.



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

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)	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning, kronor	45 625	134 060	246 026	83 264	102 819
Rörelsemarginal (%)	8,4	66,9	84,4	51,1	70,7
Balansomslutning	158 879	201 079	235 700	79 431	109 613
Avkast. på sysselsatt kap. (%)	3,3	52,5	108,6	59,2	82,0
Avkastning på eget kap. (%)	2,5	53,4	108,9	59,3	82,1
Soliditet (%)	97,5	85,0	81,1	90,6	80,9

Nettoomsättningen föll under 2022 relativt 2021, vilket förklarades av att vi för helåret 2022 inte uppnådde våra avkastningsmål. Detta påverkade både de fasta och de prestationsbaserade avgifterna negativt jämfört med föregående året, eftersom den totala förvaltningsvolymen i specialfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund samt tillhörande matarfonder sjönk under perioden.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Netto- investering	Övrigt fritt EK	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 250 000	-1 062 140	99 871 998	70 789 542	170 849 400
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Utdelning			-20 000 000		-20 000 000
Balanseras i ny räkning			70 789 542	-70 789 542	0
Nettoinvestering i utländsk verksamhet		304 553			304 553
Årets resultat				3 723 314	3 723 314
Belopp vid årets utgång	1 250 000	-757 587	150 661 540	3 723 314	154 877 267

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

nettoinvestering utländsk verksamhet	-757 587
balanserad vinst	150 661 540
årets vinst	3 723 314
	153 627 267

disponeras så att	
till aktieägare utdelas	20 000 000
i ny räkning överföres	133 627 267
	153 627 267

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).



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

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 2022 överstiger 130,000,000 kr (vilket är mer än 10 gånger större än bolagets kapitalkrav i egenskap av AIF förvaltare under Finansinspektionens tillsyn och ca 3 gånger större än bolagets fasta kostnader för 2022).

2023092505808



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	45 624 988 45 624 988	134 060 377 134 060 377
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-19 294 714	-16 978 039
Personalkostnader	4	-22 128 097	-27 876 220
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-237 091	-119 670
Övriga rörelsekostnader		-146 001	630 110
		-41 805 903	-44 343 819
Rörelseresultat		3 819 085	89 716 558
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	1 252 526	1 555 112
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-35 314	-160
		1 217 212	1 554 952
Resultat efter finansiella poster		5 036 297	91 271 510
Resultat före skatt		5 036 297	91 271 510
Skatt på årets resultat	5	-1 312 983	-20 481 968
Årets resultat		3 723 314	70 789 542
Ej bokfört resultat		0	0

2023092505809



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Hyresrätter och liknande rättigheter		568 000	0
		568 000	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6	1 148 881	206 692
		1 148 881	206 692
Summa anläggningstillgångar		1 716 881	206 692
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar		23 602 101	0
Övriga fordringar		50 785	9 954 834
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	2 110 544	2 067 633
		25 763 430	12 022 467
<i>Kassa och bank</i>		131 398 753	188 849 498
Summa omsättningstillgångar		157 162 183	200 871 965
SUMMA TILLGÅNGAR		158 879 064	201 078 657

2023092505810



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 250 000	1 250 000
		1 250 000	1 250 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Nettoinvestering i utländsk verksamhet		-757 587	-1 062 140
Balanserad vinst eller förlust		150 661 540	99 871 998
Årets resultat		3 723 314	70 789 542
		153 627 267	169 599 400
Summa eget kapital		154 877 267	170 849 400
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		893 743	433 040
Aktuella skatteskulder		0	17 557 779
Övriga skulder		1 378 466	1 201 214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	1 729 588	11 037 224
Summa kortfristiga skulder		4 001 797	30 229 257
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		158 879 064	201 078 657
Ej bokfört resultat		0	0



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Kassaflödesanalys

Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	5 036 297	91 271 510
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	529 460	137 222
Betald skatt	-42 472 863	-37 114 585
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-36 907 106	54 294 147
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	9 582 457	3 370 907
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-7 355 327	2 322 770
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 679 976	59 987 824
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-568 000	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 471 649	-160 908
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 039 649	-160 908
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-20 000 000	-90 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20 000 000	-90 000 000
Årets kassaflöde	-56 719 625	-30 173 084
Likvida medel vid årets början		
Likvida medel vid årets början	188 849 498	220 123 345
Kursdifferens i likvida medel		
Kursdifferens i likvida medel	-731 120	-1 100 763
Likvida medel vid årets slut	131 398 753	188 849 498



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

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 avskrivningsprocent tillämpas:

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:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Not Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Övriga ställda panter och säkerheter		
Hyra	568 000	116 000
	568 000	116 000

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:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

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 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2022	2021
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Sverige	26 198 088	81 932 554
Norge	19 426 900	52 127 824
	45 624 988	134 060 378

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.

	2022	2021
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	540 000	540 808
	540 000	540 808

Not 4 Anställda och personalkostnader

	2022	2021
Medelantalet anställda		
Sverige	8	7
Norge	4	5
	12	12
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	2 277 466	1 808 824
Övriga anställda	12 990 412	18 116 375
	15 267 878	19 925 199



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	20 400	20 400
Pensionskostnader för övriga anställda	1 395 464	1 587 231
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	4 640 619	3 810 047
	6 056 483	5 417 678
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	21 324 361	25 342 877

Not 5 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022	2021
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad Sverige	157 260	11 435 700
Aktuell skattekostnad Norge	1 155 723	9 046 268
Totalt redovisad skatt	1 312 983	20 481 968

Avstämning av effektiv skatt

	2022		2021	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		3 723 314		91 271 510
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-767 003	20,60	-18 801 931
Ej avdragsgilla kostnader		-74 725		-77 676
Ej skattepliktiga intäkter		560		
Skillnad svensk (20,6%) och norsk skatt (25%)		-471 815		-1 602 361
Redovisad effektiv skatt		-1 312 983		-20 481 968

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 124 203	963 295
Inköp	1 471 649	160 908
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 595 852	1 124 203
Ingående avskrivningar	-917 511	-780 289
Årets avskrivningar	-529 460	-137 222
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 446 971	-917 511
Utgående redovisat värde	1 148 881	206 692

Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetald hyra	281 691	936 711



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Förutbetalda kostnader	1 741 216	764 992
Upplupna intäkter	87 637	365 930
	2 110 544	2 067 633

Not 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupen semesterlön	770 943	929 649
Sociala avgifter på upplupen semesterlön	183 847	187 737
Beräknad upplupen särskild löneskatt på pensionskostnader	295 931	552 887
Övriga upplupna kostnader	469 824	9 366 950
Upplupna intäkter	9 043	0
	1 729 588	11 037 223

Not 9 Antal aktier och kvotvärde

	Antal aktier	Kvotvärde
Namn		
Aktier	10 000	125
	10 000	

Not 10 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Övriga ränteintäkter	1 252 526	1 555 112
	1 252 526	1 555 112

Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Övriga räntekostnader	-35 314	-160
	-35 314	-160

Underskrifter

Peter Hansson
Ordförande

Tor Bechmann

Erik Eidolf
Verkställande direktör



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

2023092505818



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

Document ID:
9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A

List of Signatures

Page 1/1

2023092505805



Annual Report Nordkinn Asset Mgmt AB 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Carl Rudin	BANKID	2023-06-19 18:03 GMT+02
Bechmann, Tor	BANKID	2023-06-19 16:00 GMT+02
PETER HANSSON	BANKID	2023-06-19 15:52 GMT+02
Erik Mattias Eidolf	BANKID	2023-06-19 15:49 GMT+02



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

External reference: 9F24365C812D4F9096B45C4E3FD5ED6A



Building a better
working world

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 2022.

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 2022 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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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 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 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.

Den dagen som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

2023071144382

PENNEO

Signaturen 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: 19800506xxxx

IP: 87.202.xxx.xxx

2023-06-19 16:06:53 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>

Penneo dokumentnyckel: HYJZ7-VUQ44-G4861-YQQG7-BOTFM-SXL3B