

Truepenny Capital Management AB

Årsredovisning 2024

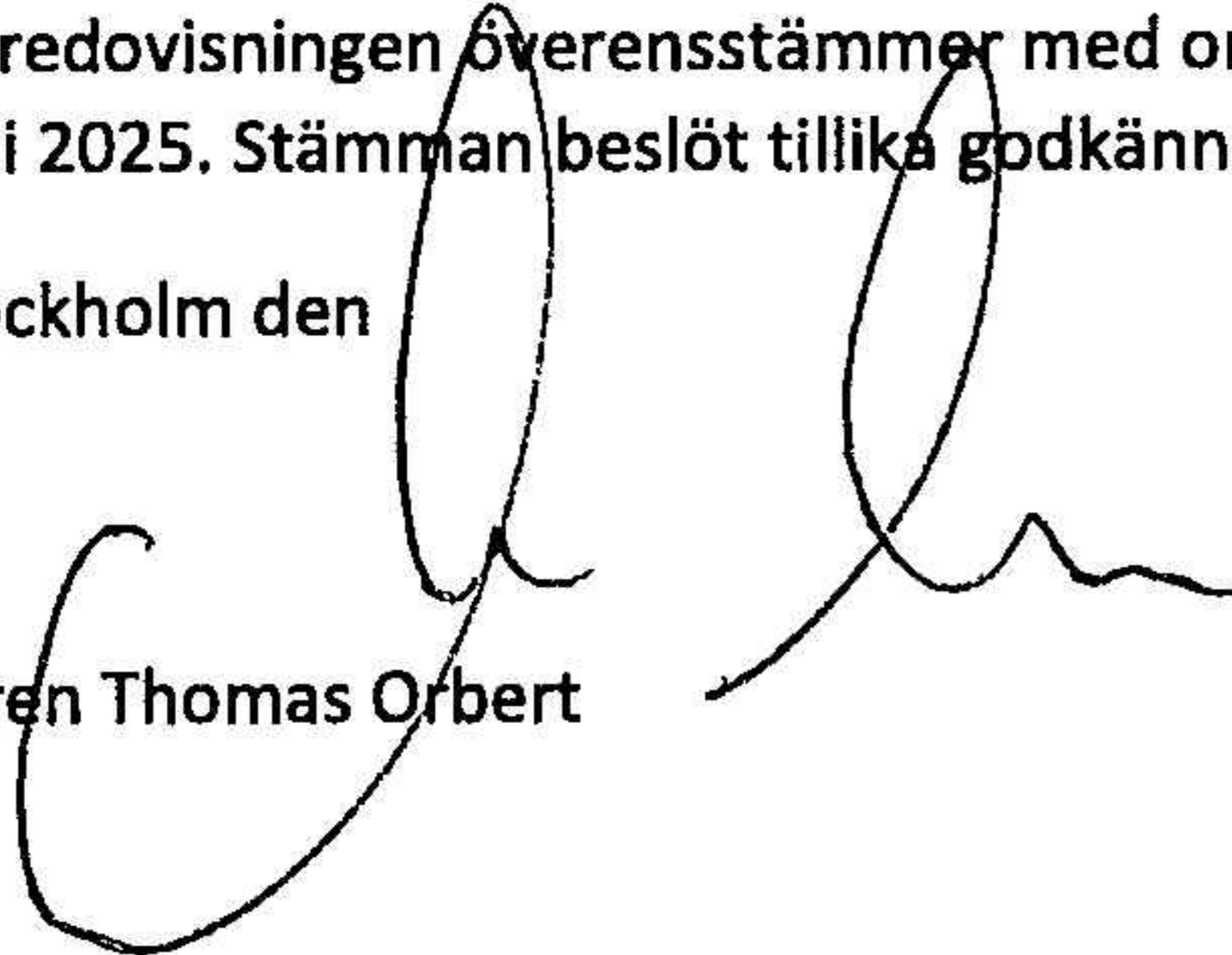
Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	2
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING.....	7
RAPPORT OM FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL.....	8
KASSAFLÖDEANALYS.....	9
NOTER.....	10

Undertecknad verkställande direktör i Truepenny Capital Management AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet samt att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 16 juni 2025. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den

Sören Thomas Orbert



Truepenny Capital Management AB

Årsredovisning 2024

Innehållsförteckning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	2
RESULTATRÄKNING	6
BALANSRÄKNING	7
RAPPORT OM FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL.....	8
KASSAFLÖDESANALYS.....	9
NOTER.....	10

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

Styrelsen och verkställande direktören upprättar härmed årsredovisning för Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723, nedan "Truepenny Capital" eller "Bolaget", för perioden 2024-01-01 -- 2024-12-31.

Belopp i kr om inte annat anges.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Bolaget bedriver verksamhet bestående av portföljförvaltning. Bolaget är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget erhöll tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM") den 17/4 2024.

Bolaget innehar följande tillstånd;

- Diskretionär portföljförvaltning beträffande finansiella instrument. 2 kap. 1§ p 4
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster. 2 kap 2 § p 4
- Driva valutahandel. 2 kap 3 § p 1

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Truepenny AB, organisationsnummer 559259-1332.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget inledde sin tillståndspliktiga verksamhet inom portföljförvaltning genom starten av fonden Truepenny Global Macro under sista kvartalet. För att i god tid säkerställa kapitalkrav, samt ge Bolaget tillräcklig tid för anskaffning av kapital till fonden, kommer Bolaget under 2025 stärka finansieringen via moderbolaget Truepenny AB.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång och framtida utveckling

Aktieägarna i moderbolaget har genomfört en emission och har fört vidare kapital till bolaget via aktieägartillskott.

Fonden befinner sig i en uppstartsfas varpå inga provisionsintäkter ännu finns. Uppbyggnaden av grundkapital pågår och bolaget ser optimistiskt på kapitalanskaffningsprocessen.

Finansiella och andra risker

I bolaget uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har bolagets styrelse fastställt policys och instruktioner för olika delar av verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av risker samt kapitaltäckning, se vidare under tilläggsupplysningar och noter.

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

Personal

I bolaget har det under verksamhetsåret varit i genomsnitt 3 (0) personer anställda.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Styrelsen i Bolaget har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:22 antagit en ersättningspolicy. Bolagets anställda, inklusive VD, uppbär fast månadslön. Ersättning till anställda sker enbart i kontanta medel.

ank=20250702;2025070348589

Penneo dokumentnyckel: AQWA-448J-5V9X9-1JIG-4LP89-36C0Z

Flerårsöversikt

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag, belopp i tkr:

tkr	2024	2023	2021-10-21 2022-12-31
<i>Resultatposter</i>			
Provisionsintäkter	0	0	0
Allmänna administrationskostnader	-5 145	-1 424	-323
Årets resultat	-4 896	-1 378	-329
<i>Balansposter</i>			
Utlåning till kreditinstitut	6 451	11 802	0
Eget kapital	6 750	11 646	25
Balansomslutning	7 260	11 950	91
<i>Övriga nyckeltal m.m.</i>			
Medelantal anställda, st	3	0	0
Soliditet, %	93	97	27
Avkastning på tillgångar, %	-67	-12	0
Avkastning på eget kapital, %	-53	-24	-1
Kapitalbas	6 750	N/A	N/A
Total kapitalrelation IFR %	357%	N/A	N/A

Definition nyckeltal:

- *Soliditet: eget kapital/balansomslutning*
- *Avkastning på tillgångar: årets resultat/balansomslutningen*
- *Avkastning på eget kapital: årets resultat/genomsnittligt eget kapital*

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	11 621 194
Årets resultat	-4 895 943
Summa	6 725 251

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Balanseras i ny räkning	6 725 251
Summa	6 725 251

Kapitalbasen uppgår per 2024-12-31 till 6 740 tkr (N/A) och minimikapitalkravet till 1 892 tkr (N/A).

Specifikation av posterna framgår under avsnittet kapitaltäckningsanalys.

Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med tilläggsupplysningar och noter.

RESULTATRÄKNING

	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter			
Provisionsintäkter		0	0
Räntenetto	4	272 889	41 581
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-23 769	4 036
Summa rörelseintäkter		249 120	45 617
Allmänna administrationskostnader	5, 6	-5 145 063	-1 424 094
Summa rörelsekostnader		-5 145 063	-1 424 094
Rörelseresultat		-4 895 943	-1 378 477
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		-4 895 943	-1 378 477
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		-4 895 943	-1 378 477
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		-4 895 943	-1 378 477

BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	8	6 451 212	11 801 708
Övriga tillgångar	9	297 963	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	510 848	148 017
Summa tillgångar		7 260 023	11 949 725
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	11	188 070	7 881
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	321 702	295 650
Summa skulder		509 772	303 531
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		25 000	25 000
<i>Summa bundet eget kapital</i>		25 000	25 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		11 621 194	12 999 671
Årets resultat		-4 895 943	-1 378 477
<i>Summa fritt eget kapital</i>		6 725 251	11 621 194
Summa eget kapital		6 750 251	11 646 194
Summa skulder och eget kapital		7 260 023	11 949 725

RAPPORT OM FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	25 000	13 000 000	-329	13 024 671
Vinstdisposition		-329	329	0
Årets resultat			-1 378 477	-1 378 477
Eget kapital 2023-12-31	25 000	12 999 671	-1 378 477	11 646 194

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	25 000	12 999 671	-1 378 477	11 646 194
Vinstdisposition		-1 378 477	1 378 477	0
Årets resultat			-4 895 943	-4 895 943
Eget kapital 2024-12-31	25 000	11 621 194	-4 895 943	6 750 251

ank=20250702;2025070348594

Penneo dokumentnyckel: AQVWA-4418J-SV9X9-1JIG-4LP89-36C0Z

KASSAFLÖDESANALYS

	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-4 895 943	-1 378 477
Justering för ej likviditetspåverkande poster		
Inkomstskatt	0	0
	-4 895 943	-1 378 477
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-)/minskning (+) av fordringar	-660 794	-56 096
Ökning (+)/minskning (-) av skulder	206 241	236 610
	-454 553	180 514
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 350 496	-1 197 963
Investeringsverksamheten		
Förvärv av anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott, erhållna (+) återbetalda (-)	0	13 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	13 000 000
Årets kassaflöde	-5 350 496	11 802 037
Likvida medel vid årets början	11 801 708	-329
Likvida medel vid årets slut	6 451 212	11 801 708

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses bolagets egna medel.

NOTER

Not 1. Allmänna upplysningar

Truepenny Capital Management AB, med organisationsnummer 559341-9723, är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Truepenny Capital Management AB är ett aktiebolag registrerat, och med säte, i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Stadsgården 12, 116 45 Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2025-06-12. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 2025-06-16.

Not 2. Allmänna redovisningsprinciper

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Redovisningsrådets rekommendationer RFR 2, redovisning för juridiska personer. Detta innebär att bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med vilket avses standarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisnings-lagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas för första gången enligt ÅRKL då byte av regelverk från K2 gjorts under året. I samband med bytet av redovisningsregelverk har jämförelsetalen i resultaträkningen och balansräkningen klassificerats om till ÅRKL's uppställningsform. Övergången har inte haft någon effekt på ingående eget kapital.

Regelverksförändringar

Uppdateringar av standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med år 2024 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter. De nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden som ännu ej trätt i kraft har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS-standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste kronor.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Företagsledningen har tagit ställning till om det finns några kritiska bedömningar och kommit fram till att det inte finns några viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar.

Intäktsredovisning

Provisionsintäkter

Bolagets intäkter består av provisionsintäkter i form av arvoden från kunder. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter redovisats när dessa intjänats enligt effektivräntemetoden.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Även hyra av kontorslokaler räknas här som operationell leasing. Detta innebär att kostnaderna för den leasade egendomen redovisas linjärt över avtalets löptid.

Periodiseringar

Periodiseringar av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Aktieägartillskott

Företaget redovisar aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering.

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan fordringar, såsom kundfordringar och andra fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utslåcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Klassificering och värdering

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar ingår i denna kategori. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 3. Finansiella risker och kapitaltäckning

I företagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom operativ risk, kreditrisker, marknadsrisker, strategiska risker och affärsrisk. Här ges en kort beskrivning av de mest väsentliga riskerna i bolagets verksamhet och hur de hanteras.

Operativa risker

Bolagets operativa risker innefattar bland annat risker med den administrativa hanteringen. De administrativa riskerna minimeras genom dualitetsförfaranden och interna riktlinjer.

Kreditrisker

Kreditrisk avser risken för att motparten i en finansiell transaktion inte fullgör sina förpliktelser på förfallodagen. Kreditrisken är huvudsakligen hänförlig till tillgodohavanden hos välrenommerade banker med hög kreditrating. Tillgodohavandena är tillgängliga vid anfordran. Beaktat den korta löptiden och bankernas höga kreditvärdighet bedöms kreditrisken vara låg och de förväntade kreditförlusterna försumbara.

Affärsrisker

Risken att kunder lämnar för liknande aktörer på marknaden föreligger alltid i en konkurrensutsatt miljö. Bolagets absoluta målsättning är att leverera fullgoda tjänster för att uppnå full kundnöjdhet. Prissättningen har stor betydelse för flertalet kunder liksom kvaliteten på utförda tjänster.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisken är att bolaget inte kan uppfylla sina förpliktelser. Bolaget hanterar denna risk genom att övervaka och prognosticera inbetalningar och utbetalningar i den dagliga verksamheten. Bolagets tillgängliga likvida medel bedöms räcka för att täcka den likviditet som krävs för att bedriva den planerade verksamheten under de närmaste 12 månaderna.

Kapitaltäckningsanalys

Sedan den 26 juni 2021 följer kapitaltäckningsreglerna en ny EU-förordning; Värdepappersbolagsförordningen (2019/2033/EU) och Värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU).

Bolagets verksamhet och de tillstånd som bolaget har, omfattas av värdepappersbolagsförordningen och har klassificerats som ett klass 3-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader: 25 % av budgeterade fasta kostnader enligt ansökan till FI
- Permanent minimikapitalkrav på 75 000 € / SEK 875 948

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet.

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

Kapitaltäckningsanalys i sammandrag (tkr)

	2024-12-31
Kapitalbas	6 750
<i>Kärnprimärkapital</i>	
Eget kapital	6 750
Kärnprimärkapital	6 750
<i>Övrigt primärkapital</i>	0
Totalt primärkapital	6 750
<i>Supplementärkapital</i>	0
Totalt kapital	6 750
Kapitalkrav	
Kapitalkrav fasta kostnader enligt art 13 IFR	1 892
Permanent minimikapitalkrav 75 000 * 11,6793	876
Kapitalkrav (högsta av ovan)	1 892
Kapitalrelationer %	
Kärnprimärkapitalrelation >56%	357%
Primärkapitalrelation >75%	357%
Total kapitalrelation >100%	357%
Likviditetskrav	
Likviditetskrav	631
Likvida tillgångar	6 451
Likviditet i förhållande till Likviditetskrav	10,2
Likviditetsreserv (bankkonto)	6 451
Kortfristiga skulder	510
Kassalikviditet	1266%

I kapitalbasen ingår resultat som har verifierats av person som har en oberoende ställning.

Beloppet för fasta kostnader baserar sig på 25 % av budgeterade fasta kostnader enligt ansökan till FI.

ank=20250702:2025070348600

Penneo dokumentnyckel: AQVWA-4418J-SV9X9-11JIG-4LP89-36C0Z

Not 4. Räntenetto

	2024	2023
Ränteintäkter		
- Utlåning till kreditinstitut	272 926	41 586
Räntekostnader		
- Utlåning till kreditinstitut	-37	-5
Räntenetto	272 889	41 581

Ränteintäkter och räntekostnader är beräknade enligt effektivräntemetoden

Not 5. Allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Löner och andra ersättningar	2 182 579	0
Lokalkostnader	360 000	60 000
IT-kostnader	45 918	0
System och terminaler	1 151 373	15 520
Arvoden till uppdragstagare och underleverantörer	569 455	814 838
Serviceavgifter till branschorganisationer	101 249	500 000
Övriga allmänna administrationskostnader	734 489	33 736
Summa allmänna administrationskostnader	5 145 063	1 424 094

Löner och andra ersättningar, specifikation

Löner och andra ersättningar till styrelse	100 000	0
Löner och andra ersättningar till VD	562 865	0
<i>varav rörlig ersättning</i>	0	0
Pensionskostnader VD, styrelse och anställda	0	0
Löner och andra ersättningar till anställda	851 075	0
Sociala kostnader	521 511	0
Övriga personalkostnader	147 128	0
Summa löner och ersättningar	2 182 579	0

Ersättningar till ledande befattningshavare

Totala ersättningar till styrelseledamot Gunnar Wijander uppgår till 100 000 kr (0 kr) och till verkställande direktören Thomas Lönnerstam uppgår den totala ersättningen till 562 865 kr till och med 30/9 2024 (0 kr).

Fasta och rörliga ersättningar

Samtliga ersättningar till anställda är fasta, inga rörliga ersättningar utgår.

	2024	2023
Medelantal anställda	3	0
Varav män	3	0
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2024	2023
<i>Styrelseledamöter</i>		
Antal på balansdagen	3	3
Varav män	2	2
<i>Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare</i>		
Antal på balansdagen	1	1
Varav män	1	1
Ersättning till revisorn	2024	2023
Avser revision	120 456	50 000
Avser övriga uppdrag	0	0
Summa	120 456	50 000
Not 6. Leasingavtal – Operationell Leasing	2024	2023
Under året har företagets leasingavgifter och hyror uppgått till	360 000	60 000
Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år	360 000	360 000
Mellan 2 och 5 år	0	0
Not 7. Skatt på årets resultat	2024	2023
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	-4 895 943	-1 378 477
<i>Skatteeffekt 20,6 % (20,6 %) av:</i>		
Årets resultat	-1 008 563	-283 966
Ej skattepliktiga intäkter	-187	0
Ej avdragsgilla kostnader	31 790	7 560
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarade aktivering av uppskjuten skatt	976 960	276 407
Summa	0	0
Kvarstående outnyttjade underskott	2 347 581	1 370 621

Not 8. Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar		
- Svenska banker	6 451 212	11 801 708

Not 9. Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordringar	12 184	0
Övriga fordringar	285 779	0
Summa	297 963	0

Not 10. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetald hyra	30 000	30 000
Övriga förutbetalda kostnader	480 848	118 017
Summa	510 848	148 017

Not 11. Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Leverantörsskulder	160 241	5 625
Personalskulder	27 829	0
Övriga skulder	0	2 256
Summa	188 070	7 881

Not 12. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna semesterlöneskulder	191 702	0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	130 000	295 650
Summa	321 702	295 650

Not 13. Närstående

Bolaget är ett dotterbolag till Truepenny AB, 559259-1332, som äger 100%.
Inga transaktioner har skett med närstående.

Not 14. Löptidsinformation
tkr

Per 2024-12-31	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-10 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	6 451	0	0	0	0	6 451
Övriga tillgångar	0	809	0	0	0	809
Summa tillgångar	6 451	809	0	0	0	7 260
<i>Per 2023-12-31</i>	<i>11 802</i>	<i>148</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11 950</i>
Skulder						
Övriga skulder	0	188	0	0	0	188
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter	0	322	0	0	0	322
Summa skulder	0	510	0	0	0	510
<i>Per 2023-12-31</i>	<i>0</i>	<i>304</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>304</i>

Not 15. Klassificering av finansiella instrument
tkr

Per 2024-12-31	Låne- och kund- fordringar	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	6 451	0	6 451	6 451
Övriga tillgångar	809	0	809	809
Summa tillgångar	7 260	0	7 260	7 260
<i>Per 2023-12-31</i>	<i>11 950</i>	<i>0</i>	<i>11 950</i>	<i>11 950</i>
Skulder				
Övriga skulder	0	188	188	188
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	322	322	322
Summa skulder	0	510	510	510
<i>Per 2023-12-31</i>	<i>0</i>	<i>304</i>	<i>304</i>	<i>304</i>

Redovisat värde utgör en rimlig approximation av verkligt värde

Not 16. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång och framtida utveckling

Aktieägarna i moderbolaget har genomfört en emission och har fört vidare kapital till bolaget via aktieägartillskott på 3MSEK. Styrelsen ser positivt på bolagets framtida utveckling och möjligheter.

Not 17. Resultatdisposition

Vinst att disponera, belopp i kr

Balanserat resultat	11 621 194
Årets resultat	-4 895 943
Summa	6 725 251

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

Balanseras i ny räkning	6 725 251
Summa	6 725 251

Truepenny Capital Management AB, org nr 559341-9723

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Anna Helena Johnson
Styrelseordförande

Sören Thomas Orbert
Verkställande direktör

Gunnar Lars Arvid Wiljander
Styrelseledamot

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

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

ank=20250702;2025070348606

Penneo dokumentnyckel: AQWA-448J-5V9X9-11JIG-4LP89-36C0Z

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."

GUNNAR WILJANDER

Styrelseledamot

Serienummer: a7f460ef2a38d9[...]55faf942c45f2

IP: 89.160.xxx.xxx

2025-06-16 14:36:13 UTC



THOMAS ORBERT

VD

Serienummer: bde4cd05e867a0[...]74a0eebee6764

IP: 83.233.xxx.xxx

2025-06-16 15:40:59 UTC



Anna Helena Johnson

Styrelseordförande

Serienummer: 6877dc9983d52e[...]de4eb364f9051

IP: 85.230.xxx.xxx

2025-06-16 16:49:12 UTC



DAN BEITNER

Auktoriserad revisor

Serienummer: 050573e5c99268[...]a2d63d453410d

IP: 2.66.xxx.xxx

2025-06-16 19:03:59 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försedd med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.



ank=20250702;2025070348608

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Truepenny Capital Management AB, org. nr 559341-9723

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Truepenny Capital Management AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Truepenny Capital Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 Truepenny Capital Management AB enligt god revisionssed 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 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

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden



ank=20250702;2025070348609

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Truepenny Capital 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, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 skäptisk 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 16 juni 2025

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: RVXYD-K1AR0-AB5EA-KRKW7-NC07X-NZCSE

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."

DAN BEITNER

Auktoriserad revisor

Serienummer: 050573e5c99268[...]a2d63d453410d

IP: 2.66.xxx.xxx

2025-06-16 19:25:30 UTC



amk=20250702:2025070348610

Penneo dokumentnyckel: RVXYD-K1AR0-AB5EA-KR(KW7-NC07X-NZCSE

Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.