

Årsredovisning
för
Tessin Capital AB
559153-7252

Räkenskapsåret
2024

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-06-30.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Anders Kumlin, Styrelseledamot
2025-06-30

Styrelsen för Tessin Capital AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

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

Bolaget ska bedriva verksamhet som förvaltare av investeringsfonder enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Bolaget är registrerad AIF-förvaltare enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Styrelsen vill uppmärksamma att det föreligger viss osäkerhet kring bolagets framtida finansiering. Under räkenskapsåret har verksamheten bedrivits med begränsade resurser, och vid bokslutstidpunkten uppvisade bolaget ett begränsat rörelsekapital.

För att säkerställa fortsatt drift gör styrelsen bedömningen att bolaget sannolikt kommer att behöva tillföras ytterligare extern finansiering under det kommande verksamhetsåret. Arbetet med att säkerställa sådan finansiering pågår, men vid tidpunkten för denna förvaltningsberättelse har inga bindande kapitalåtaganden ingåtts. Detta medför en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan ge upphov till betydande tvivel om koncernens förmåga att bedriva verksamheten vidare.

Styrelsen följer utvecklingen noggrant och vidtar löpande nödvändiga åtgärder i syfte att trygga bolagets fortsatta drift.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget startade det helägda dotterbolaget Tessin Capital SPV 2 AB för att finansiera projekt genom Pollen Street Capitals facilitet om 600 MSEK, som signerades under hösten 2024.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagen har dotterbolaget, i samförstånd med en större institutionell finansiär, beslutat att avsluta det pågående samarbetet. Beslutet innebär engångskostnader om cirka 9,2 MSEK som kommer att belasta resultatet i dotterbolaget under räkenskapsåret 2025.

Ägarförhållanden

Tessin Nordic AB, organisationsnummer 556965-9187 är moderbolag och äger 100% av aktierna i Tessin Capital AB.

Flerårsöversikt (Tkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	153	4 937	2 782
Resultat efter finansiella poster	-3 417	-2 721	-5 275	2 483	77
Soliditet (%)	1,5	27,6	27,3	61,3	32,8

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	3 037 760	-1 721 209	1 366 551
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-1 721 209	1 721 209	0
Erhållna aktieägartillskott		2 445 000		2 445 000
Årets resultat			-2 936 913	-2 936 913
Belopp vid årets utgång	50 000	3 761 551	-2 936 913	874 638

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	3 761 551
årets förlust	-2 936 913
	824 638
disponeras så att i ny räkning överföres	824 638
	824 638

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter		2 519	1 677
		2 519	1 677
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-997 709	-2 117 375
Personalkostnader	2	0	-249 976
Övriga rörelsekostnader		-682	-7 837
		-998 391	-2 375 188
Rörelseresultat		-995 872	-2 373 511
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	-1 598 000	-216 915
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	656 413	17 889
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-752 259	0
Räntekostnader koncernföretag	5	-727 467	-148 672
		-2 421 313	-347 698
Resultat efter finansiella poster		-3 417 185	-2 721 209
Bokslutsdispositioner	6	480 272	1 000 000
Resultat före skatt		-2 936 913	-1 721 209
Årets resultat		-2 936 913	-1 721 209

Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

7, 8

2 065 085

3 088 085

2 065 085

3 088 085

Summa anläggningstillgångar

2 065 085

3 088 085

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag

42 983 257

1 154 375

Aktuella skattefordringar

28 017

17 072

Övriga fordringar

1 199 318

0

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

674 014

684 530

44 884 606

1 855 977

Kassa och bank

10 299 601

14 055

Summa omsättningstillgångar

55 184 207

1 870 032

SUMMA TILLGÅNGAR

57 249 292

4 958 117

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		3 761 551	3 037 760
Årets resultat		-2 936 913	-1 721 209
		824 638	1 316 551
Summa eget kapital		874 638	1 366 551
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		38 200 000	50 000
Summa långfristiga skulder		38 200 000	50 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		30 836	182 121
Skulder till koncernföretag		16 434 041	3 104 593
Övriga skulder		0	27 793
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 709 777	227 059
Summa kortfristiga skulder		18 174 654	3 541 566
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		57 249 292	4 958 117

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.

Redovisningsprinciper för enskilda balansposter

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Inkomstskatter

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	0	0

Not 3 Resultat från andelar i koncernföretag

	2024	2023
Nedskrivningar	1 598 000	216 915
	1 598 000	216 915

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024	2023
Ränteintäkter från koncernföretag	656 151	17 863
Övriga ränteintäkter	262	26
	656 413	17 889

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024	2023
Räntekostnader till koncernföretag	727 467	147 059
Övriga räntekostnader	752 259	1 613
	1 479 726	148 672

Not 6 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Erhållna koncernbidrag	480 272	1 000 000
	480 272	1 000 000

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 690 000	3 440 000
Aktieägartillskott	575 000	250 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 265 000	3 690 000
Ingående nedskrivningar	-601 195	-385 000
Årets nedskrivningar	-1 598 000	-216 915
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 199 195	-601 915
Utgående redovisat värde	2 065 805	3 088 085

Not 8 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Tessin Kreditfond 1 AB	100%	100%	500	515 085
Tessin Capital SPV Holding AB	75%	97%	150 000	1 000 000
Tessin Capital SPV 2	100%	100%	250	550 000
				2 065 085

Not 9 Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 10 Eventualförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Borgensförbindelse avseende koncernföretags skulder	13 987 500	0
	13 987 500	0

Not 11 Uppgifter om moderföretag

Bolaget är moderbolag men med stöd av ÅRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

Moderföretag i den minsta koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Tessin Nordic Holding AB med organisationsnummer 559085-5721 med säte i Stockholm.

Not 12 Hantering av likvida medel

Bolaget hanterar likvida medel åt dotterbolaget, Tessin Capital SPV 2 (559485-3953). Alla in- och utbetalningar tillhörande dotterbolaget hanteras via moderbolagets (Tessin Capital AB) bankkonto. Transaktionerna hanteras som en fodran eller skuld till dotterbolaget. Transaktionerna sker på marknadsmässiga villkor, och eventuella räntetäckningar eller räntekostnader hänförliga till denna hantering redovisas under finansnettot.

Stockholm 2025-06-27

Anders Kumlin
Anders Kumlin
Ledamot

Markus Näsholm
Markus Näsholm
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-06-30

Ernst & Young AB

Franz Lindström
Franz Lindström
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Tessin Capital AB, org.nr 559153-7252

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Tessin Capital AB för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tessin Capital ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat 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 Tessin Capital 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.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i förvaltningsberättelsen sidan 2 under rubriken Information om verksamheten. Där beskrivs att bolaget är beroende av ytterligare extern finansiering för att säkerställa sin fortsatta drift. Därmed föreligger väsentlig osäkerhet som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

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.



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 Tessin Capital AB för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Tessin Capital 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 styrelseledamoten 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 överträdelse 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.

Kalmar den 30 juni 2025

Ernst & Young AB

Franz Robert Nicholas Lindström

Franz Robert Nicholas Lindström

Auktoriserad revisor