

**BALLISTA CAPITAL ADVISOR AB**  
**ORGANISATIONSNUMMER 559445-3168**  
**CORPORATE IDENTITY NUMBER 559445-3168**

**ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023-08-21 - 2024-12-31**  
**ANNUAL REPORT FOR THE PERIOD FROM 21 AUGUST 2023 TO 31 DECEMBER 2024**

ank=20250623;2025062413328

**Fastställelseintyg till årsredovisning**  
**Certificate of adoption for the annual report**

**Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen för år 2023-08-21 - 2024-12-31 har fastställts**  
**Certification that the balance sheet and income statement for the period 2023-08-21 - 2024-12-31 have been adopted**

Undertecknad styrelseledamot i Ballista Capital Advisor AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet och att resultaträkningen och balansräkningen antogs den 18/6 2025. Årsstämman beslutade att anta styrelsens förslag om fördelning av bolagets vinst.

*The undersigned board member of Ballista Capital Advisor AB hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and statement of financial position were adopted on 18/6 2025. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.*

Stockholm den 18/6 2025

Stockholm, 18/6 2025



David von Wachenfeldt  
Styrelseledamot  
Board member

**BALLISTA CAPITAL ADVISOR AB**  
**ORGANISATIONSNUMMER 559445-3168**  
**CORPORATE IDENTITY NUMBER 559445-3168**

Styrelsen avger följande årsredovisning för Ballista Capital Advisor AB för räkenskapsåret 2023-08-21 - 2024-12-31  
*The Board presents the following annual report for Ballista Capital Advisor AB for the fiscal year 2023-08-21 - 2024-12-31*

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**  
**BOARD OF DIRECTORS' REPORT**

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i SEK.  
*Unless otherwise stated, all amounts are in SEK.*

**Allmänt om verksamheten**

**General information**

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta lös egendom samt bedriva investeringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet, innefattande tillhandahållande av konsulttjänster avseende investeringar.

The company object is to, directly or indirectly, own and manage movable property as well as conduct investment activities and related activities, including the provision of consulting services regarding investments.

Ballista Capital Advisor ("Bolaget") registrerades den 21 augusti 2023  
*Ballista Capital Advisor ( the "Company") was incorporated on 21st August 2023*

Bolaget har sitt säte i Stockholm.  
*The Company is based in Stockholm.*

Årsredovisningen upprättas för första gången.  
*The annual report is prepared for the first time.*

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret**  
**Significant events during the reporting period**

Inga väsentliga händelser har skett under räkenskapsåret.  
*No significant events have occurred during the financial period.*

**Flerårsöversikt**

**Multiple years overview**

	<b>2024</b>
Balansomslutning	284,207
<i>Total Assets</i>	
Resultat efter finansiella poster	86,067
<i>Profit after financial items</i>	
Summa eget kapital	111,067
<i>Total shareholders' equity</i>	

**Resultatdisposition**

**Allocation of earnings**

Följande belopp står till årsstämman förfogande:

*The following amounts are to be considered at the Annual General Meeting:*

Balanserat resultat	-
<i>Retained earnings</i>	
Årets resultat	86,067
<i>Net result for the period</i>	
	<hr/>
	86,067
	<hr/>

Styrelsen föreslår att balanserade medel disponeras enligt följande:

*The Board of Directors proposes that unappropriated funds are allocated as follows:*

Överförs i ny räkning	86,067
<i>Carried forward</i>	
	<hr/>
	86,067
	<hr/>

ank=20250623;2025062413319

**RESULTATRÄKNING**  
**INCOME STATEMENT**

**Not  
 Note**

**2023-08-21  
 2024-12-31**

**Rörelseintäkter**

**Operating income**

Övriga rörelseintäkter

*Other income*

1,984,109

---

1,984,109

**Rörelsekostnader**

**Operating expenses**

Övriga externa kostnader

*Other external expenses*

Personalkostnader

*Personnel expenses*

-296,377

2

-1,608,726

---

-1,905,104

**Rörelseresultat**

**Operating result**

---

79,006

**Finansiella poster**

**Financial items**

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

*Other interest income and similar items*

Räntekostnader och liknande resultatposter

*Interest expense and similar items*

**Summa finansiella poster**

**Total financial items**

3

7,670

-609

---

7,061

**Resultat efter finansiella poster**

**Result after financial items**

---

86,067

**Resultat före skatt**

**Result before tax**

86,067

Skatt på årets resultat

*Income tax*

-

**Årets resultat**

**Net result for the period**

---

86,067

ank=20250623;2025062413320

BALANSRÄKNING  
 STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Not  
 Note

2024-12-31

TILLGÅNGAR  
 ASSETS

Anläggningstillgångar  
 Fixed assets

Finansiella anläggningstillgångar  
 Financial assets

Andra långfristiga fordringar  
 Other long-term receivables

4

113,000

Summa finansiella anläggningstillgångar  
 Total financial assets

113,000

Summa anläggningstillgångar  
 Total fixed assets

113,000

Omsättningstillgångar  
 Current assets

Kortfristiga fordringar  
 Current receivables

Fordringar hos koncernföretag  
 Group company receivables

223

Övriga fordringar  
 Other receivables

7,081

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter  
 Prepaid expenses and accrued income

29,449

Summa kortfristiga fordringar  
 Current receivables

36,753

Kassa och bank  
 Cash and cash equivalents

134,454

Summa omsättningstillgångar  
 Total current assets

171,207

Summa tillgångar  
 Total assets

284,207

ank=20250623;2025062413321

BALLISTA CAPITAL ADVISOR AB  
ORGANISATIONSNUMMER 559445-3168  
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559445-3168

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

Not  
Note

2024-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER  
EQUITY AND LIABILITIES

Eget kapital

*Equity*

Aktiekapital

*Share capital*

25,000

Bundet eget kapital

*Restricted equity*

25,000

Fritt eget kapital

*Non restricted equity*

Balanserat resultat

*Retained earnings*

Årets resultat

*Net result for the period*

86,067

Summa eget kapital

*Total equity*

111,067

Skulder

*Liabilities*

Kortfristiga skulder

*Current liabilities*

Leverantörsskulder

*Accounts payable*

33,911

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

*Accrued expenses and prepaid income*

58,172

Övriga skulder

*Other payables*

81,057

Summa kortfristiga skulder

*Total current liabilities*

173,140

Summa skulder

*Total liabilities*

173,140

Summa eget kapital och skulder

*Total equity and liabilities*

284,207

ank=20250623;2025062413322

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL  
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

aik=20250623;2025062413323

	Bundet eget kapital <i>Restricted equity</i>	Fritt eget kapital <i>Non restricted equity</i>		
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Net result for the period</i>	<i>Total shareholders' equity</i>
Ingående balans per 2023-08-21 <i>Balance as at 2023-08-21</i>	-	-	-	-
Initialt aktiekapital <i>Initial share capital</i>	25,000	-	-	25,000
Årets resultat <i>Net result for the period</i>	-	-	86,067	86,067
Utgående balans per 2024-12-31 <i>Balance as at 2024-12-31</i>	25,000	-	86,067	111,068

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1 Redovisnings- och värderingsprinciper

**Accounting and valuation principles**

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningen upprättas för första gången.

*The annual report has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act (1995:1554) and BFNAR 2012:1 Annual report and consolidated accounts (K3). The annual report is drawn up for the first time.*

**Omräkning av poster i utländsk valuta**

**Translation of foreign currency items**

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

*Receivables and liabilities in foreign currencies are valued at the statement of financial position date rate. Exchange gains and losses on operating receivables and liabilities are recognised in operating profit, while exchange gains and losses on financial assets and liabilities are reported as financial items.*

**Intäktsredovisning**

**Revenue recognition**

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

*Revenue comprises the fair value of the consideration received or to be received in the Company's operations. Revenue is recognised when the economic outcome can be estimated reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.*

**Inkomstskatter**

**Income taxes**

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

*Current taxes are measured using tax rates and tax rules that apply on the statement of financial position date. Assets and liabilities are offset only when there is a legally enforceable right to set off. Current tax is recognised in the income statement unless the tax is attributable to an event or transaction recognised directly in equity. Tax effects of items recognised directly in equity, are recognised in equity.*

**Finansiella fordringar**

**Financial receivables**

Finansiella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde och redovisas därefter till verkligt värde. Finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt redovisas därefter till verkligt värde.

*Financial assets are initially recognised and subsequently stated at fair value. Financial assets acquired with the intention of being held long term are subsequently stated at fair value.*

**Låneskulder**

**Borrowings**

Finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen har två kategorier dels om de innehas för handel eller finansiella skulder vilka designeras till verkligt värde via resultaträkningen vid första redovisningstillfället (verkligt värde optionen). De skulder som värderas till verkligt värde är kreditfaciliteter som emitteras till investerare. Anledningen till att de kan redovisas till verkligt värde är för att de eliminerar den redovisningsmässiga mismatch som uppstår relaterat till de investeringar som görs för de emitterade beloppen.

*Financial borrowings that are not valued at fair value via the profit and loss account is valued at amortised cost. Financial liabilities that are valued at fair value via the profit and loss account has two categories; first if the debt is held for trading and second if it is a financial debt which is designated at fair value via the profit and loss account at the time of the first accounting entry (fair value option). The borrowings that are valued at fair value are credit facilities issued to investors. The reason for these being valued at fair value is because they eliminate the accounting mismatch relating to the investments made for the issued amounts.*

**Fordringar**

**Receivables**

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga fordringar redovisas som omsättningstillgångar. Fordringar tas upp till verkligt värde.

*Receivables with maturities greater than 12 months after the statement of financial position date are recognised as fixed assets, others as current assets. Receivables are recorded at fair value.*

ank=20250623;2025062413324

ank=20250623;202506241325

<b>2</b>	<b>Medelantalet anställda</b> <b>Average number of employees</b>	<b>2023-08-21</b>
		<b>2024-12-31</b>
	Medelantalet anställda	2
	Average number of employees	<hr/> 2
<b>3</b>	<b>Ränteintäkter</b> <b>Interest income</b>	<b>2023-08-21</b>
		<b>2024-12-31</b>
	Ränteintäkter till koncernbolag	223
	Interest income to group companies	
	Övriga ränteintäkter	7,447
	Other interest income	<hr/> 7,670
<b>4</b>	<b>Andra långfristiga fordringar</b> <b>Other long-term receivables</b>	<b>2024-12-31</b>
	Ingående redovisat värde	-
	Opening carrying amount	
	Förvärv	113,000
	Acquisition	
	Utgående redovisat värde	<hr/> 113,000
	Closing carrying amount	
<b>5</b>	<b>Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång</b> <b>Significant events after the end of the financial year</b>	
	Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut.	
	No significant events have occurred after the end of the financial period.	

**BALLISTA CAPITAL ADVISOR AB**  
**ORGANISATIONSNUMMER 559445-3168**  
**CORPORATE IDENTITY NUMBER 559445-3168**

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
*Stockholm the date that is shown on our electronic signature*

---

David von Wachenfeldt  
Styrelseledamot  
*Borard member*

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
*Our audit report was presented on the date of our electronic signature*

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor  
*Authorised Public Accountant*

amk=20250623;2025062413326

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

BALLISTA CAPITAL ADVISOR AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-18 07:05:56 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: DAVID VON WACHENFELDT

David Von Wachenfeldt

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-18 09:04:41 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Nicklas Kullberg  
Auditor in Charge

Leveranskanal: E-post

aauk=20250623;2025062413327

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ballista Capital Advisor AB, org.nr 559445-3168

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ballista Capital Advisor AB för räkenskapsåret 21 augusti 2023 till 31 december 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ballista Capital Advisor 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 för Ballista Capital Advisor AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ballista Capital Advisor 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 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 revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Ballista Capital Advisor AB för räkenskapsåret 21 augusti 2023 till 31 december 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Ballista Capital Advisor 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 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.

## 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-06-18 09:03:09 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Nicklas Kullberg  
Auditor in Charge

Leveranskanal: E-post

amk=20250623;202506241331