

**Årsredovisning**  
för  
**Nyhavn Capital AB**  
559264-9783

Räkenskapsåret  
2022

**Fastställelseintyg**

Undertecknad styrelseledamot i Nyhavn Capital AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2023-06-21. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-06-21

*Mads Thamsborg*  
Mads Thamsborg

**Årsredovisning**  
för  
**Nyhavn Capital AB**  
559264-9783

Räkenskapsåret  
2022

Styrelsen och verkställande direktören för Nyhavn Capital 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

### Verksamheten

#### Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver verksamhet som AIF-förvaltare enligt lagen (213:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Bolaget förvaltar fonden Nyhavn Global Equity Long Short Master Fund LP, en AIF registrerad i Cayman Islands ("fonden"). Förvaltningen av fonden startade den 1 juni 2021. Fonden riktar sig till institutionella och professionella investerare. Fonden är en global Equity long/short med fokus på listade aktier i Europa och Nordamerika.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

#### Organisation

Bolaget har 6 anställda som jobbar inom förvaltning, analys och operations. Vidare har bolaget ytterligare 3 analytiker anknutna, vilka fakturerar arvoden månadsvis. Funktioner för Regelefterlevnad, Risk och Internrevision är outsourcade.

#### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under slutet av 2022 bestämde sig Bolaget för att ändra sin investeringsstrategi, både på grund av där de ser sin expertis genererar mest avkastning samt även på förfrågan av potentiella investerare. Ägarna och styrelsen har bedömt att förvaltningen av den befintliga fonden ska avvecklas för att Bolaget på nytt ska kunna bedriva den verksamhet som efterfrågas.

Flerårsöversikt (Tkr)	2022	2020/21 (18 mån)
Nettoomsättning	5 577	1 679
Resultat efter finansiella poster	-7 764	-8 635
Soliditet (%)	53,5	85,7

### Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	2 000 000	14 402 100	-8 634 660	7 767 440
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-8 634 660	8 634 660	0
Erhållna aktieägartillskott		1 889 888		1 889 888
Årets resultat			-7 764 230	-7 764 230
Belopp vid årets utgång	2 000 000	7 657 328	-7 764 230	1 893 098

Villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 16 291 988.

**Resultatdisposition**

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

balanserad vinst	7 657 329
årets förlust	-7 764 230
	<b>-106 901</b>
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-106 901
	<b>-106 901</b>

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

2023081100865

## Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2020-07-28 -2021-12-31 (18 mån)
<b>Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.</b>			
Nettoomsättning		5 577 179	1 679 373
Övriga rörelseintäkter		235 616	16 382
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>		<b>5 812 795</b>	<b>1 695 755</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-9 890 318	-7 611 278
Personalkostnader	2	-3 766 748	-2 679 113
Övriga rörelsekostnader		-51 526	-40 010
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-13 708 592</b>	<b>-10 330 401</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 895 797</b>	<b>-8 634 646</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		137 817	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-6 250	-14
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>131 567</b>	<b>-14</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-7 764 230</b>	<b>-8 634 660</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-7 764 230</b>	<b>-8 634 660</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>-7 764 230</b>	<b>-8 634 660</b>

2023081100866

## Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Omsättningstillgångar

##### *Kortfristiga fordringar*

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

808 809

2 262 346

**Summa kortfristiga fordringar**

**808 809**

**2 262 346**

##### *Kassa och bank*

Kassa och bank

2 728 225

6 803 761

**Summa kassa och bank**

**2 728 225**

**6 803 761**

**Summa omsättningstillgångar**

**3 537 034**

**9 066 107**

**SUMMA TILLGÅNGAR**

**3 537 034**

**9 066 107**

2023081100867

## Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

2 000 000

2 000 000

**Summa bundet eget kapital**

**2 000 000**

**2 000 000**

##### *Fritt eget kapital*

Balanserat resultat

7 657 329

14 402 100

Årets resultat

-7 764 230

-8 634 660

**Summa fritt eget kapital**

**-106 901**

**5 767 440**

**Summa eget kapital**

**1 893 099**

**7 767 440**

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

279 784

449 859

Skatteskulder

18 788

1 943

Övriga skulder

115 961

117 530

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

1 229 402

729 335

**Summa kortfristiga skulder**

**1 643 935**

**1 298 667**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**3 537 034**

**9 066 107**

2023081100868

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

#### 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

	2022	2020-07-28 -2021-12-31
Medelantalet anställda	4	3

### Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Framgången för Bolagets verksamhet kan påverkas av globala ekonomiska och marknadsmässiga förhållanden. Den senaste tidens händelser, inklusive Rysslands invasion av Ukraina, har medfört osäkerhet på de globala finansmarknaderna. Ett antal länder, inklusive USA och vissa europeiska nationer, har infört sanktioner mot Ryssland och individer och företag som är anslutna till det landet. Den långsiktiga effekten av dessa händelser är fortfarande oklar och kan resultera i en negativ inverkan på resultatet av den verksamhet Bolagets bedriver.

Under slutet av 2022 bestämde sig Bolaget för att ändra sin investeringsstrategi, både på grund av där de ser sin expertis generera mest avkastning samt även på förfrågan av potentiella investerare. Ägarna och styrelsen har bedömt att förvaltningen av den befintliga fonden ska avvecklas för att Bolaget på nytt ska kunna bedriva den verksamhet som efterfrågas. Bolagets styrelse har för perioden 2023 eller fram tills ny verksamhet startas, godkänt en lägre frigångsbudget. För att upprätthålla fortsatt drift under denna period kommer ägarna i Bolaget att tillskjuta kapital.

2023081100869

Nyhavn Capital AB  
Org.nr 559264-9783

7 (7)

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Hans Nelfelt  
Ordförande

Håkan Thorsell

Mads Thamsborg  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

2023081100870

# Deltagare

NYHAVN CAPITAL AB 559264-9783 Sverige

## Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Nils Hans Gunnar Nelfelt

Hans Nelfelt

Ordförande

2023-05-22 10:15:26 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

## Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Håkan Thorsell

Håkan Thorsell

2023-05-16 14:48:01 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

## Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MAD S THAMSBORG

Mads Thamsborg

Verkställande direktör

2023-05-16 16:39:45 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

## Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Sussanne Sundvall

Authorized Accountant

2023-05-22 12:51:29 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023081100871

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nyhavn Capital AB, org.nr 559264-9783

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nyhavn Capital AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nyhavn Capital ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 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 Nyhavn Capital AB.

### 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 Nyhavn 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 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

### 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

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nyhavn Capital AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 Nyhavn 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. Den 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
- 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.



2023081100861

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred 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 revisionsred 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2023-05-22 12:51:56 UTC*

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Sussanne Sundvall

Datum

Sussanne Sundvall

Authorized Accountant

Leveranskanal: E-post

2023081100862