

**ALMQVIST INVEST VÄSTRA
GÖTALAND AB, 559125-8354
ÅRSREDOVISNING september
2020 – augusti 2021**



ÅRSREDOVISNING 2020/2021

1 september 2020 – 31 augusti 2021

Innehåll

ÅRET I KORTHET	1
VERKSAMHETSBERÄTTELSE	2
ÄGARSTRUKTUR	3
INNEHAVET	4
RESULTATRÄKNING	5
BALANSRÄKNING	6

ÅRET I KORTHET

2022101706925

	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Värdoförändringar	3 172	-18 925	15 535
Utdelningar/räntor/aktiehandel	50 908	47 807	38 934
Årets resultat	28 622	13 771	33 574
Avkastning på eget kapital	5,3%	3,0%	10,6%

Tabell 1. Avkastning på eget kapital beräknas som årets resultat dividerat med eget kapital vid årets ingång.

Olaf Almqvist



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Vi grundade Almqvist Invest Västra Götaland AB med ambitionen att investera i fastigheter och lån inom ramen för området alternativ finans. Där fanns en uppsjö av s.k. P2P-tjänster som möjliggör för mindre finansiärer att gå in i tillgångar som tidigare endast fanns tillgängliga för större aktörer som banker, investmentföretag och utlåningsinstitut.

Denna strategi har vi exekverat under fyra verksamhetsår med start 2017/2018. Under dessa år har vi i genomsnitt haft en avkastning på 5,7% per år samt en vinstmarginal på 52%. Vinsten vi har aggregerat uppgår till ca 80 tkr. Det går att beskriva vår investeringsstrategi som defensiv med avseende på att det rör sig om ett diversifierat innehav av tillgångar med förutbestämt avkastningsprocent, men också delvis riskfylld med tanke på att vi har utforskat ett nytt område inom finansbranschen. Vi har inte haft något år med förlust men den lägst presterande rapporten kom förra året med 3,0% avkastning medan det bästa året var 2018/2019 med 10,6% avkastning hos portföljen. I år befinner vi oss i mitten med 5,3% avkastning på kapitalet.

Under förra året började vi minska ner på de alternativa placeringarna och det har fortsatt under denna period. I dag utgör dessa 21,4% av portföljen medan resterande kapital finns placerat i aktier, fonder och certifikat samt en mindre del som svenska kronor. En fördel med detta är naturligtvis att likviditeten är hög och det går att sälja tillgångarna med kort varsel – till skillnad från lån som kan ha en löptid på flera år.

Vår strategi för det kommande året kommer att vara en version av investeringsstrategin som utvecklats av Bridgewater och kallas för "All Weather Portfolio". Där fördelas portföljen i aktier, långa räntor, korta räntor, guld och råvaror för att minimera risken att någon makroekonomisk situation kan leda till stora förluster. Med rätt fördelning klarar innehavet av att avkasta positivt näst intill oavsett hur dålig utveckling aktiemarknaden är. Som ett tillskott till detta planerar vi att ha en mindre del av kapitalet, 5–10% i P2P-lån av hög kvalité.

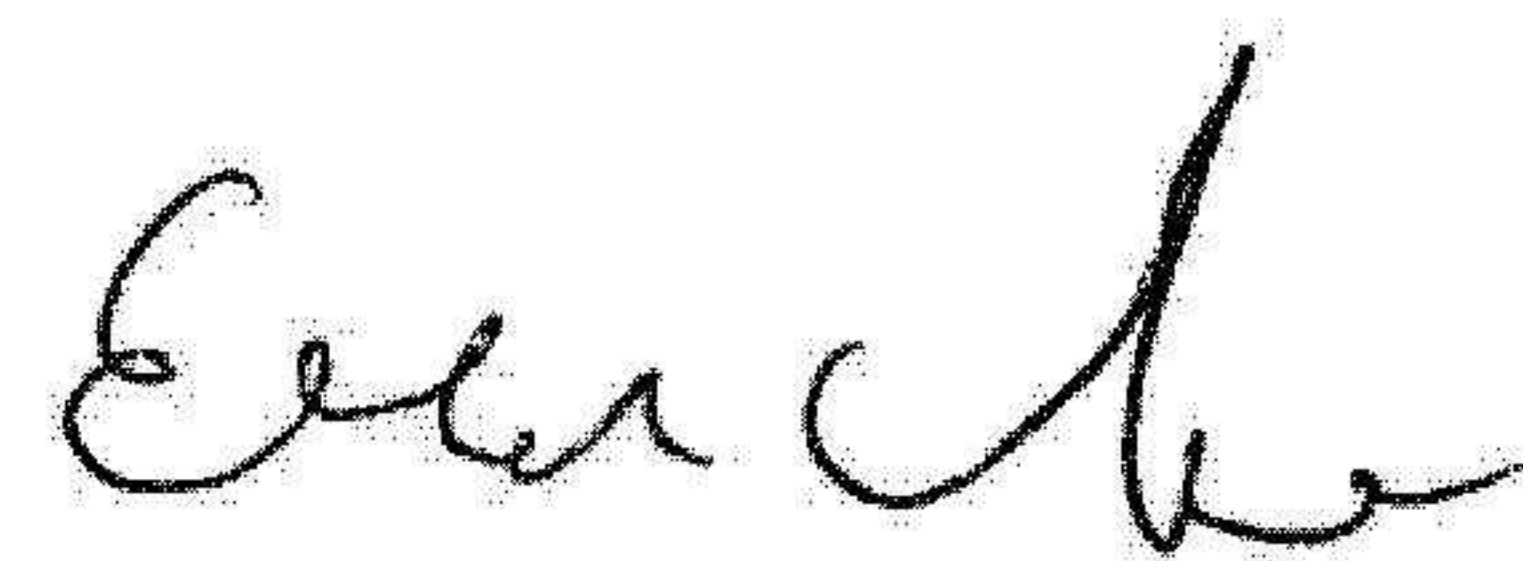
En förändring under detta år är att vi har börjat bokföra förväntade kreditförluster. Om en fordran är förfallen mer än tre månader bokför vi 50% av det utestående kapitalet som en förväntad kreditförlust. I samtliga fall där detta gjorts finns aktiva anspråk som bedrivs och olika former av säkerheter som kan användas för att få tillbaka pengarna dock tycker vi att resultatet beskrivs mer korrekt när detta tas i beaktande. Den hänsyn som tagits till detta täcker de fyra år av investeringar i lån som vi gjort och påverkar resultatet detta år genom plattformarna Lendy (-6 645 kr), Mintos Zlot (-3 631 kr), Mintos Eur (-2 842 kr), Brocc (-929 kr) samt LinkedFinance (-62 kr). Totalt bokför vi en förväntad kreditförlust på ca 14 tkr.

Er tillgivne

Olof Almqvist

Olof Almqvist

Verkställande direktör

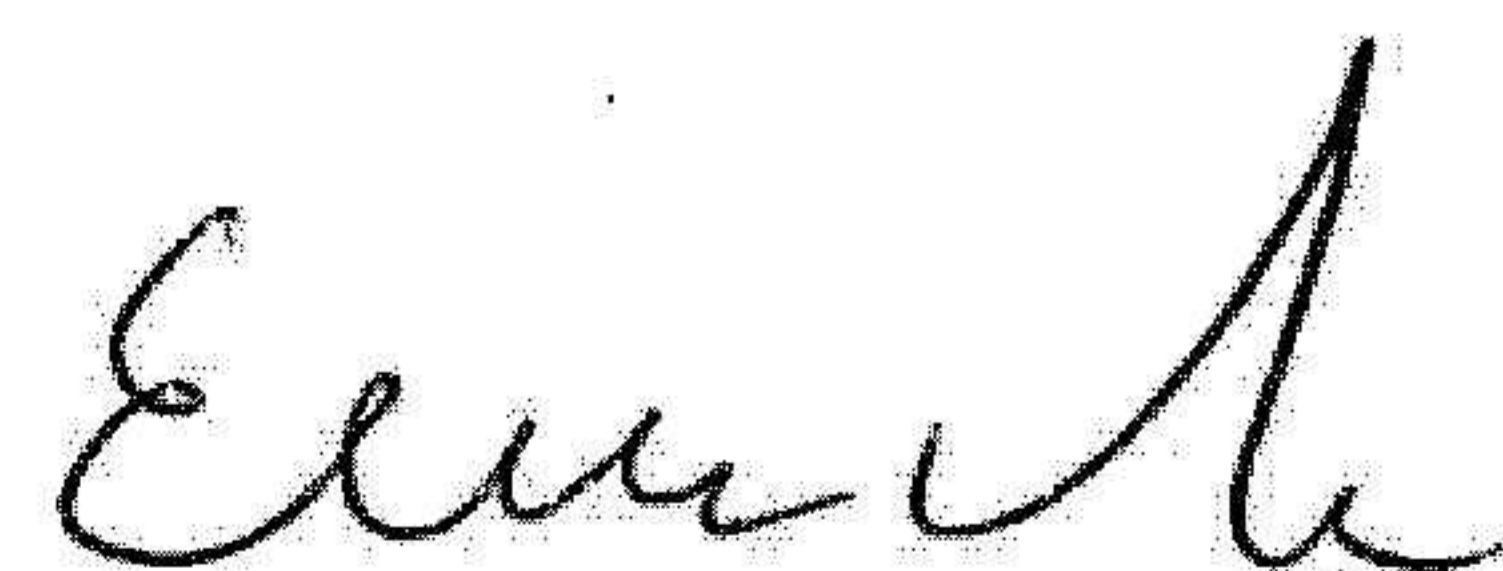


ÄGARSTRUKTUR

31 augusti 2021

	Antal aktier	Innehav	Ägande	Del av årets vinst (SEK)
Almqvist, Erik	2 187	133 304	23,5%	6 715
Knutsson, Viktor	1 500	91 430	16,1%	4 606
Jernbom Invest & Consult AB	1 000	60 953	10,7%	3 070
Almqvist, Elias	700	42 667	7,5%	2 149
Nohlberg, Marcus	490	29 867	5,3%	1 504
Almqvist, Olof	465	28 343	5,0%	1 428
Knutsson, Pontus	446	27 185	4,8%	1 369
Almqvist, Maria	400	24 381	4,3%	1 228
Mikszath, Carina	400	24 381	4,3%	1 228
Mikszath, Julius	400	24 381	4,3%	1 228
Nohlberg, Sophie	400	24 381	4,3%	1 228
Almqvist, Oskar	320	19 505	3,4%	983
Mikszath, Victor	320	19 505	3,4%	983
Almqvist, Sara	77	4 693	0,8%	236
Almqvist, Freja	75	4 571	0,8%	230
Nohlberg, Iris	75	4 571	0,8%	230
Karlsson, Maria	40	2 438	0,4%	123
Gustav Ryman	18	1 097	0,2%	55
Knutsson, Olle	9	549	0,1%	28
Totalt	9 322	568 204	100%	28 622

Olof Almqvist



INNEHAVET

31 augusti 2021

Tillgång	Marknadsvärde (sek)	Andel av substansvärde %
Privatlån		
Mintos-eur	28 087	4,95
Brocc	9 140	1,61
ViaInvest	8 681	1,53
Mintos-zloty	3 631	0,64
Totalt Privatlån	49 539	8,72
Fastighetslån		
Kameo	13 815	2,43
Lendy	7 550	1,33
Bulkestate	7 238	1,27
Totalt Fastighetslån	28 603	5,04
Företagslån/preferensaktier		
Trine	2 652	0,47
Assetz Capital	2 130	0,38
LinkedFinance	63	0,01
Totalt Företagslån/Pref	4 845	0,85
Fastighetsandelar		
Property Partner	38 714	6,82
Totalt Fastighetsandelar	38 714	6,82
Noterade Aktier & Fonder		
Avanza	403 764	70,14
Totalt Noterade Aktier & Fonder	403 764	70,14
Kassa		
Swedbank	47 912	8,44
Totalt Kassa	47 912	8,44
Totalt/substansvärde	567 965	100,00

Olof Almqvist

RESULTATRÄKNING

2022101706929

Företagets resultaträkning

SEK	Not	2020/2021	2019/2020
Värdetförändringar (valuta)		3 172	-18 925
Ränteintäkter långfristiga fordringar		5 832	7 622
Ränteintäkter kortfristiga fordringar		7 779	23 826
Övriga finansiella intäkter (hyror)		1 055	1 128
Försäljning av kapitalförsäkring		32 352	13 030
Utdelningar preferensaktier		717	3 558
Summa intäkter		50 908	30 239
Försäljningskostnader		-4 822	-7 637
Administrationskostnader	1	-17 462	-3 631
Övriga kostnader		0	-199
Räntekostnader		0	-5 000
Summa kostnader		-22 285	-16 467
Rörelseresultat		28 623	13 772
Skatt		0	0
Summa totalresultat för året, netto efter skatt		28 623	13 772
Resultat per aktie		3,07	1,48
Antal aktier		9 322	9 322

010f Almqvist

BALANSRÄKNING

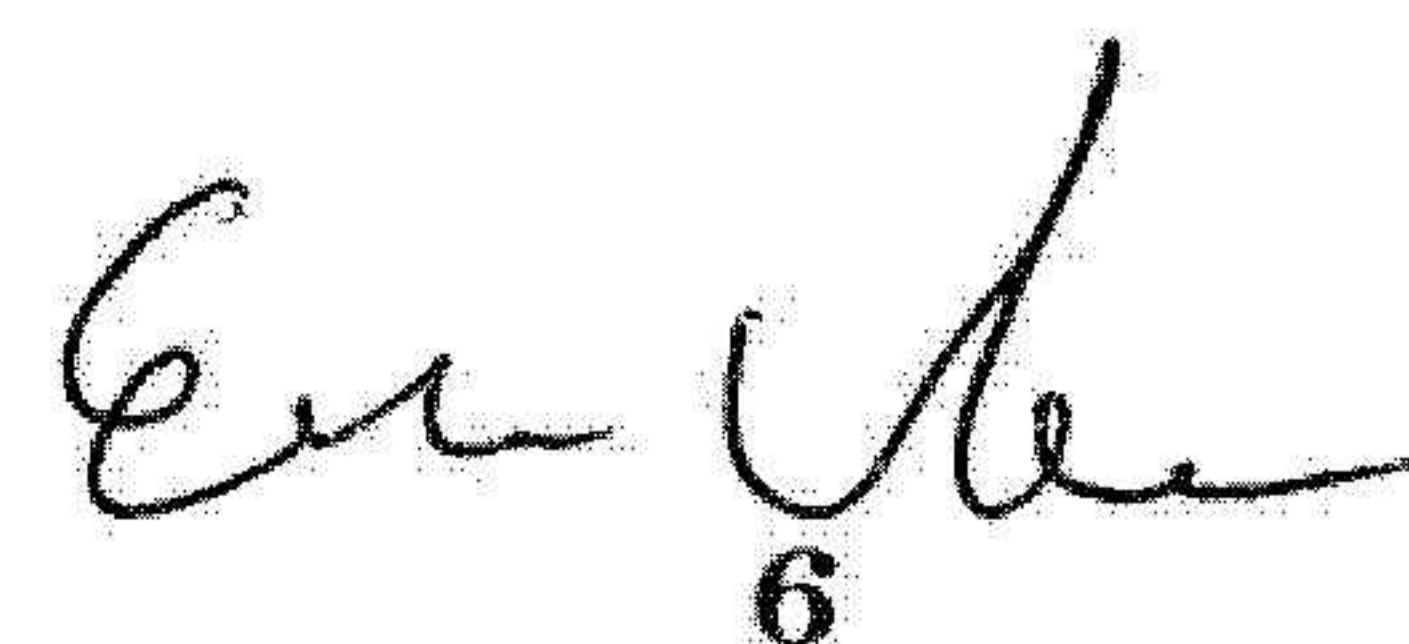
Företagets balansräkning

Tillgångar SEK	2020/2021	2019/2020
Anläggningstillgångar		
Andra långsiktiga fordringar	38 714	45 037
Värde av kapitalförsäkring	398 352	0
Långsiktiga kontraktsfordringar	25 494	88 292
Summa anläggningstillgångar	462 560	133 328
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga lånefordringar	54 384	241 245
Andra kortfristiga placeringar	0	30 000
Momsfordran	239	2 198
Likvida medel	51 021	134 770
Summa omsättningstillgångar	105 644	453 708
SUMMA TILLGÅNGAR	568 204	541 541

FÖRETAGETS EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2020/2021	2019/2020
Kapital som kan hänföras till bolagets ägare		
Aktiekapital	466 100	466 100
Överkursfond	22 820	22 820
Balanserade vinstmedel	79 284	52 621
Summa aktiekapital och resultat	568 204	541 541
Beräknad skatt	0	0
Långfristiga skulder	0	0
Summa skulder	0	0
SUMMA INSATT KAPITAL, VINST OCH SKULDER	568 204	541 541
Aktiekapital och resultat per aktie	60,95	58,09
Antal aktier	9 322	9 322

Olof Almqvist


6

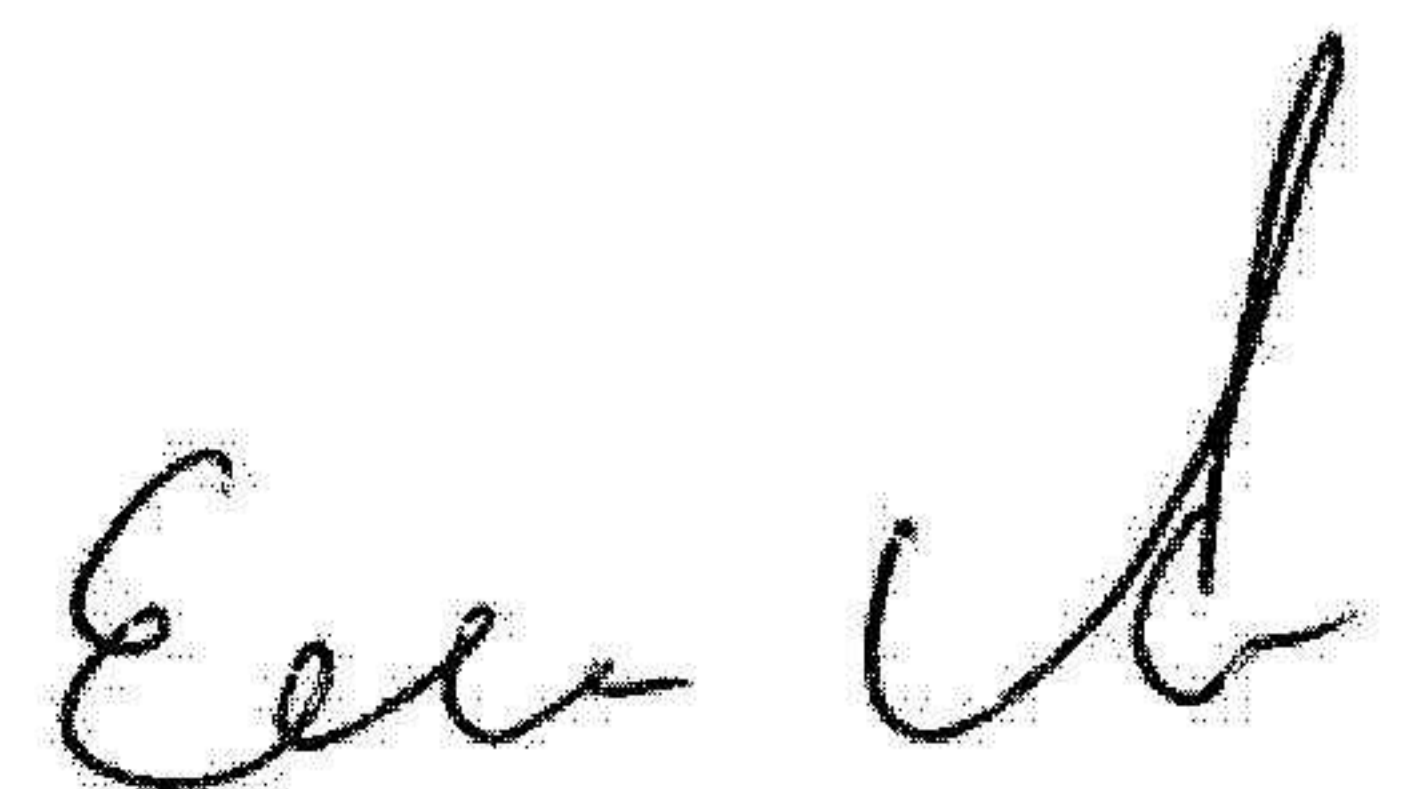
Noter

Not 1 Administrationskostnader

Under året har vi börjat använda ett nytt sätt att bokföra förväntade kreditförluster. I händelse av att en fordran förfaller under mer än 3 månader bokför vi 50% av det utestående kapitalet som en förväntad kreditförlust. Denna post hamnar under "Administrationskostnader".

2022101706931

Olof Almqvist



Skövde 13 oktober 2022

2022101706932

Olof Almqvist

Olof Almqvist

VD & Styrelseledamot

Elias Almqvist

Elias Almqvist

Styrelseordförande

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i **Almqvist Invest Västra Götaland AB** intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den **30 januari 2022**. Årsstämman beslutade att årets vinst skall återinvesteras i bolaget och ingen utdelning ges.

Skövde 13 oktober 2022

Ort och datum

Skövde 13 oktober 2022

Olof Almqvist

Underskrift

Olof Almqvist

Namnförtydligande

Elias Almqvist

Eel A

2022101706934

Almqvist Invest Västra Götaland AB

559125-8354