

Styrelsen för

Altocumulus Investment AB

Org nr 559012-0498

upprättar härmed

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021

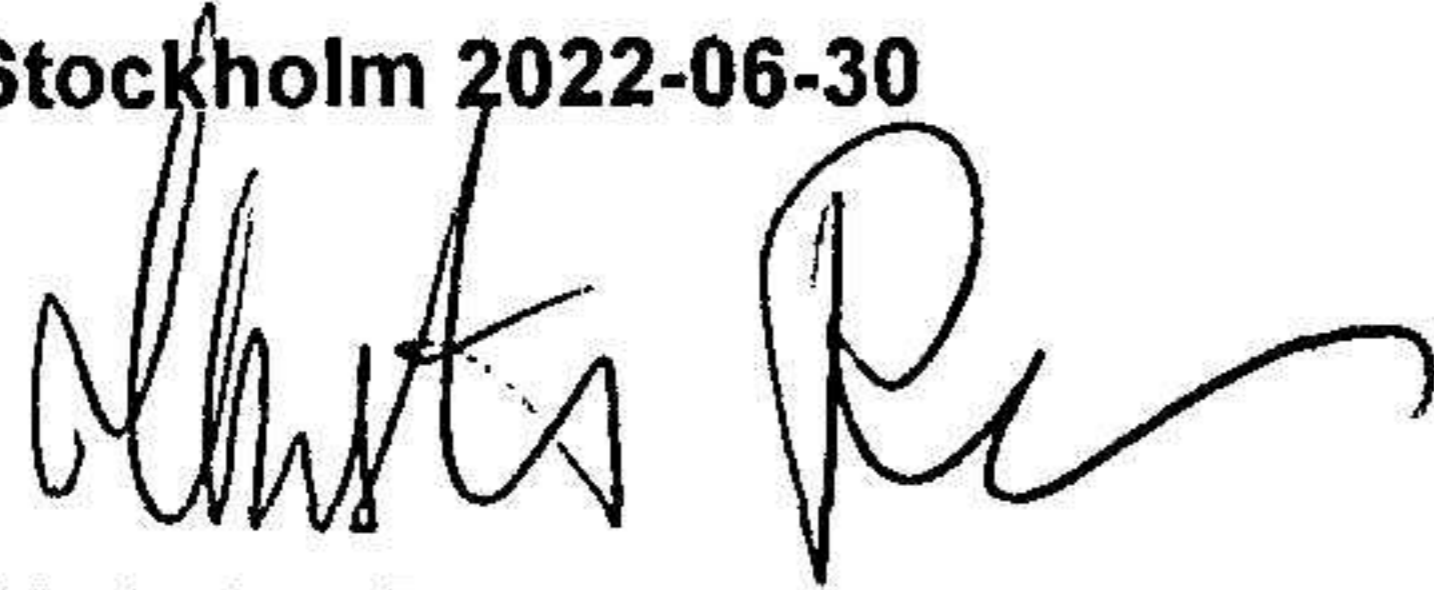
<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	5
Underskrifter	9

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i AltoCumulus Investment AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 29 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

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

Stockholm 2022-06-30



Christina Pettersson

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolaget har som verksamhet att förvalta aktier och andra värdehandlingar samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har under 2021 övergått från redovisningsvaluta svenska kronor (SEK) till att redovisa i euro (EUR). Jämförelseåret 2020 har räknats om till EUR.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

<i>Ekonomisk översikt</i>	2021	2020	2019	2018
	tEUR	tEUR	tSEK	tSEK
Balansomslutning	1 058 664	967 892	137 437	99 678
Soliditet %	95,2	99,7	100,0	100,0

Definitioner: se not 11

Eget kapital

2021-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
Belopp i tEUR	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	5	9 819	955 235	965 059
Årets resultat			74 327	74 327
Omräkning verkligt värde		76 211	-76 211	--
Utdelning			-31 521	-31 521
Vid årets utgång	5	86 030	921 830	1 007 865

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, EUR 1 007 860 495, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning		1 007 860
Summa		<u>1 007 860</u>

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

69

Altocumulus Investment AB
Org nr 559012-0498

Resultaträkning

Belopp i tEUR	Not	2021	2020
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-12 546	-95
Rörelseresultat		-12 546	-95
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	476	-192
Resultat från övriga kortfristiga placeringar	4	115 611	10 660
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-390	-2 180
Resultat efter finansiella poster		103 151	8 193
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, lämnade		-8 748	-
Resultat före skatt		94 403	8 193
Skatt på årets resultat	6	-20 076	-2 177
Årets resultat		74 327	6 016

69

2022071435378

2022071435879

Balansräkning

Belopp i tEUR	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7	32 906	12 856
Uppskjuten skattefordran	8	67	370
		<u>32 973</u>	<u>13 226</u>
Summa anläggningstillgångar		32 973	13 226
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		51 858	6 496
Aktuell skattefordran		555	18
Övriga fordringar		27	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		–	7
		<u>52 440</u>	<u>6 521</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		858 198	843 408
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		115 053	104 737
		<u>115 053</u>	<u>104 737</u>
Summa omsättningstillgångar		1 025 691	954 666
SUMMA TILLGÅNGAR		1 058 664	967 892

EGET KAPITAL OCH SKULDER

<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		<u>5</u>	<u>5</u>
		5	5
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		86 030	9 819
Balanserat resultat		847 503	949 219
Årets resultat		74 327	6 016
		<u>1 007 860</u>	<u>965 054</u>
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	8	<u>22 320</u>	<u>2 548</u>
		22 320	2 548
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		28 448	211
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31	74
		<u>28 479</u>	<u>285</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 058 664	967 892

64

Noter

Belopp i tEUR om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinst och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

För säkring av tillgång eller skuld mot valturisk används valutaterminer.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört. Avistaköp och avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Värdering av finansiella skulder

Låneskulder och leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella tillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och pröva individuellt.

Inkomstskatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

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

64

Altocumulus Investment AB

Org nr 559012-0498

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 netto redovisas 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.

Intäkter

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.

Ränta, royalty och utdelning

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits eller lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna eller lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Aktieägartillskott som lämnas redovisas i balansräkningen som en ökning av andelens redovisade värde.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dess uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

U

2022071435882

**Not 3 Resultat från övriga värdepapper och fordringar
som är anläggningstillgångar**

	2021	2020
Nedskrivningar	-374	-192
Utdelningar värdepapper	467	-
Övrigt	383	-
	<u>476</u>	<u>-192</u>

Not 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Ränteintäkter, koncernföretag	411	7
Ränteintäkter, övriga	2 628	401
Utdelningar	4 188	330
Resultat vid försäljningar aktier och fonder	13 523	23
Resultat vid försäljningar obligationer	-627	-88
Omvärdering verkligt värde aktier och aktiefonder	93 950	13 720
Omvärdering verkligt värde derivat	680	-1 354
Omvärdering verkligt värde obligationer och räntefonder	858	-2 379
	<u>115 611</u>	<u>10 660</u>

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021	2020
Räntekostnader, koncernföretag	-	-52
Räntekostnader, övriga	-114	-4
Kursdifferenser	-276	-2 124
	<u>-390</u>	<u>-2 180</u>

Not 6 Skatt på årets resultat

	2021	2020
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-20 076	-2 177
	<u>-20 076</u>	<u>-2 177</u>

Avstämning av effektiv skatt

	2021		2020	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		94 403		8 193
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-19 447	21,4%	-1 753
Ej avdragsgilla kostnader	0,0%	-12	9,7%	-798
Ej skattepliktiga intäkter	-0,1%	98	0,0%	-
Ej skattepliktiga intäkter avseende värdering av delägarrätter till verkligt värde	-20,6%	19 494	-35,7%	2 921
Schablonintäkt på fondandelar	0,5%	-436	0,0%	-
Skatteeffekt fond för verkligt värde	20,9%	-19 773	31,1%	-2 547
Aktivering av underskottsavdrag	0,0%	-	0,0%	-
Redovisad effektiv skatt	21,3%	-20 076	26,6%	-2 177

U

202207143583

Not 7 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	13 073	11 642
Tillkommande tillgångar	20 424	1 431
Vid årets slut	33 497	13 073
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-217	-25
Årets nedskrivningar	-374	-192
Vid årets slut	-591	-217
Redovisat värde vid årets slut	32 906	12 856

Not 8 Uppskjuten skatt

	2021-12-31		
	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Årets skattekostnad netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skatt i skillnad mellan bokförda värden och skattemässiga värden i övriga kortfristiga fordringar	-	22 320	-22 320
Skattemässigt underskottsavdrag	67	-	67
Uppskjuten skattefordran/skuld	67	22 320	-22 253
		2020-12-31	
	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Årets skattekostnad netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skatt i skillnad mellan bokförda värden och skattemässiga värden i övriga kortfristiga fordringar	-	2 547	-2 547
Skattemässigt underskottsavdrag	370	-	370
Uppskjuten skattefordran/skuld	370	2 547	-2 177

Not 9 Eventualförpliktelser

	2021-12-31	2020-12-31
Kvarstående åtaganden avseende investering i investeringsfonder	7 517 516	10 659 789
	7 517 516	10 659 789

Not 10 Koncernuppgifter

Företaget har sitt säte i Stockholm och är helägt dotterföretag till AltoCumulus Holding AB, org nr 559227-2719 med säte i Stockholm som, upprättar koncernredovisningen för den största koncernen.

Not 11 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning: Totala tillgångar
Soliditet: (Totalt eget kapital + egetkapitalandel av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

U

Altocumulus Investment AB

Org nr 559012-0498

Stockholm den 29 juni 2022

2022071435884



Göran Ennerfelt
Ordförande



Mattias Karlkjell



Johan Fant



Helena Hernander



Christina Pettersson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-06-29

Crowe Osborne AB



Olov Strömberg
Auktoriserad revisor



Crowe Osborne AB

2022071435885

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AltoCumulus Investment AB
Org.nr 559012-0498

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AltoCumulus Investment AB för räkenskapsåret 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av AltoCumulus Investment ABs finansiella ställning per den 2021-12-31 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 AltoCumulus Investment 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 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 den 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. Den 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 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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.

64



Crowe Osborne AB

2022071435886

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 AltoCumulus Investment AB för räkenskapsåret 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 AltoCumulus Investment 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 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.

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 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 29/6 2022

Crowe Osborne AB

Olov Strömberg
Auktoriserad revisor

Kopian överensstämmer med originalet.

Boerström
Tel 076 788 6194.