

**ALMQVIST INVEST VÄSTRA  
GÖTALAND AB, 559125-8354  
ÅRSREDOVISNING 2018/2019**



# ÅRSREDOVISNING 2018/2019

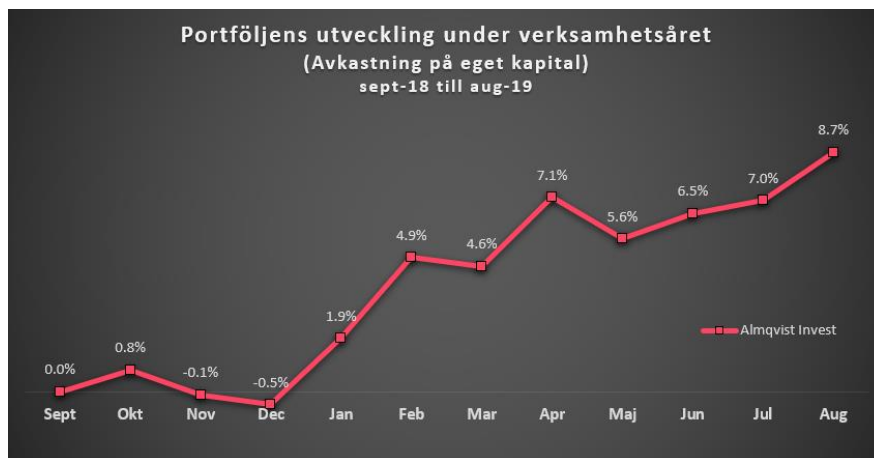
1 september 2018 – 31 augusti 2019

## Innehåll

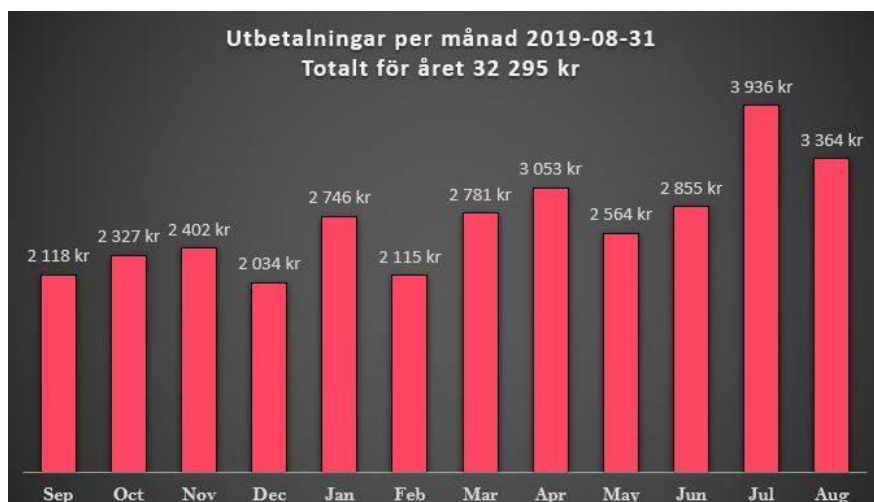
ÅRET I KORTHET .....	1
VERKSAMHETSBERÄTTELSE .....	2
ÄGARSTRUKTUR .....	3
INNEHAVET .....	4
RESULTATRÄKNING .....	5
BALANSRÄKNING .....	6

# ÅRET I KORTHET

	2018/2019	2017/2018
Värdoförändringar	15 535	9 985
Utdelningar/räntor/aktiehandel	38 934	12 018
Årets resultat	33 574	5 277
Avkastning på aktiekapital	8,1%	2,5%



Figur 1. Portföljens utveckling netto (dvs ackumulerad förändring i summerade tillgångar) mätt vid den sista dagen varje månad varvid den sista mätningen i augusti är innan skatt.



Figur 2. Det kassaflöde portföljen genererade brutto per månad.

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Under verksamhetsåret som gått har portföljen gett oss en rörelseavkastning på 8,7% efter administrativa kostnader (5 868 kr) och försäljningskostnader (558 kr). En extrautgift som uppstod är kopplad till hemsidan som utvecklades under perioden. Den ger oss möjlighet att dela nyheter kring företaget och aktieägarna kan bevaka hur portföljen utvecklas månad för månad. Det är en satsning som vi ämnar fortsätta och komplettera med funktionalitet som gör att aktieägarna kan se specifika placeringar och hur de utvecklas över tid.

Investeringsstrategin har varit en fortgång på föregående år där vi fortsatt fokuserar på lån inom segmenten privat- fastighet- och företagslån. Då vi har betydande investeringar i euro och pund har vi erhållit en förhöjd avkastning på grund av valutakursförändringar genom att dessa har ökat i värde relativt kronan och det har utgjort 28% av bruttoresultatet. Då vi strävar efter att minimera volatiliteten i portföljen är dessa rörelser någonting vi vill reducera och på det sättet minska risken. Vi kan göra det genom att ha högre andel sek-nominerade tillgångar och introducera räntepapper i dollar i portföljen och på det sättet få in en ny valuta som sprider risken mer.

Vidare har vi sålt av kapitalförsäkringen. Innehavet där bestod av utdelningsaktier och räntefonder, det gav oss 10 944 kr i vinst och en kassa på över 138 tkr. Med dessa medel har vi möjlighet att gå in starkare i de plattformar som har bäst utbud av högkvalitativa lånemöjligheter. Estateguru är en av de mer intressanta plattformarna där det går att investera i fastighetslån på färdigställda hus med en ränta på runt 10%. Mintos är en annan väl presterande tjänst som erbjuder ett stort utbud av lån från varierande långgivare, valutor och länder. Under året har vi även testat nya plattformar där vi håller på och avvecklar innehavet. Här rör det sig om Kuflink och LinkedFinance som har så pass skralt stöd för att ta fram underlag för bokföringen att de blir opraktiska att använda. Reinvest24 är en mer lyckad introduktion till portföljen. Där går det att investera i utvecklingsprojekt för fastigheter samt ägande i fastigheter som hyrs ut och det innehavet håller vi på och ökar. En annan noterbar utveckling som skett är att plattformen Lendy placerats i administration efter att oegentligheter skett i styrelsen hos bolaget och där har vi minskat innehavet under hela året.

I maj gjordes en nyemission av aktier där vi tog in 100 tkr nytt kapital till bolaget och vi betalade räntan på krediten (5 000 kr). På grund av den ränteutgift som hanterades under månaden minskade portföljen med 1,5% ner till 5,6% ackumulerad avkastning och det tog vi igen under de sista tre månaderna. Avkastning på aktiekapital efter skatt uppgår till 8,1% detta år jämfört med 2,5% föregående år. Vi har en högre avkastning detta år på grund av tre huvudsakliga anledningar: investerat kapital från föregående år har placerats och haft chans att börja producera vinster, vi har sålt av kapitalförsäkringen och vi har haft positiv effekt av valutakursförändringar. Detta är efter fasta kostnader och skatt vilket har en icke obetydlig inverkan på vårt relativt sett lilla kapital. Genom att fortsätta växa genom emissioner kan vi minska dessa kostnaders inverkan på nettoresultatet och vi vet att portföljen som utgör den värdeskapande kärnan i bolaget har förmåga att generera en tillväxt på 8–10% per år. För att behålla så mycket som möjligt av den tillväxten till aktieägarna vill vi arbeta för att ta in mer kapital i bolaget även under det nästkommande året.

# ÄGARSTRUKTUR

31 augusti 2019

	<b>Antal aktier</b>	<b>Innehav</b>	<b>Ägande</b>	<b>Del av årets vinst (SEK)</b>
Almqvist, Erik	2 187	123 798	27,7%	9 306
Jernbom Invest & Consult AB	1000	56 606	12,7%	4 255
Knutsson, Viktor	674	38 153	8,5%	2 868
Almqvist, Elias	594	33 624	7,5%	2 528
Almqvist, Maria	400	22 643	5,1%	1 702
Mikszath, Carina	400	22 643	5,1%	1 702
Mikszath, Julius	400	22 643	5,1%	1 702
Nohlberg, Marcus	400	22 643	5,1%	1 702
Nohlberg, Sophie	400	22 643	5,1%	1 702
Almqvist, Olof	320	18 114	4,1%	1 362
Almqvist, Oskar	320	18 114	4,1%	1 362
Mikszath, Victor	320	18 114	4,1%	1 362
Knutsson, Pontus	316	17 888	4,0%	1 345
Almqvist, Sara	59	3 340	0,7%	251
Almqvist, Freja	40	2 264	0,5%	170
Nohlberg, Iris	40	2 264	0,5%	170
Karlsson, Maria	20	1 132	0,3%	85
<b>Totalt</b>	<b>7 890</b>	<b>446 624</b>	<b>100%</b>	<b>33 574</b>

# INNEHAVET

31 augusti 2019

Tillgång	Marknadsvärde (sek)	Andel av substansvärde %
<b>Privatlån</b>		
Mintos-eur	104 461	18,7
ViaInvest	33 838	6,1
PeerBerry	29 065	5,2
Mintos-zloty	19 194	3,5
Mintos-sek	12 236	2,2
Mintos-dkk	2 545	0,5
<b>Totalt Privatlån</b>	<b>201 339</b>	<b>36,2</b>
<b>Fastighetslån</b>		
EstateGuru	34 691	6,2
Lendy	14 762	2,7
Kameo	14 545	2,6
Bulkestate	10 389	1,9
Kuflink	7 750	1,4
<b>Totalt Fastighetslån</b>	<b>82 137</b>	<b>14,8</b>
<b>Företagslån/preferensaktier</b>		
Qred	50 000	9,0
Assetz Capital	20 531	3,7
Untie Group	10 000	1,8
LinkedFinance	5 452	1,0
<b>Totalt Företagslån/Pref</b>	<b>85 983</b>	<b>15,5</b>
<b>Fastighetsandelar (crowdfunding)</b>		
Property Partner	40 851	7,3
Reinvest24	6 929	1,2
<b>Totalt Fastighetsandelar</b>	<b>47 780</b>	<b>8,5</b>
<b>Kassa</b>		
Swedbank	138 853	25,0
<b>Totalt/substansvärde</b>	<b>556 092</b>	<b>100,0</b>

# RESULTATRÄKNING

## Företagets resultaträkning

SEK	2018/2019	2017/2018
Övriga rörelseintäkter	15 535	0
Ränteintäkter långfristiga fordringar	3 953	731
Ränteintäkter kortfristiga fordringar	20 020	10 363
Övriga finansiella intäkter	1 975	923
Försäljning av kapitalförsäkring	10 944	0
Utdelningar preferensaktier	2 042	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>54 469</b>	<b>12 018</b>
Försäljningskostnader	-559	-254
Administrationskostnader	-5 868	-4 729
Övriga kostnader	0	-269
Räntekostnader	-5 000	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-11 427</b>	<b>-5 253</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>43 042</b>	<b>6 765</b>
Skatt	-9 468	-1 488.3
<b>Summa totalresultat för året, netto efter skatt</b>	<b>33 574</b>	<b>5 277</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>4,26</b>	<b>1,256</b>
<b>Antal aktier</b>	<b>7 890</b>	<b>4 200</b>

# BALANSRÄKNING

## Företagets balansräkning

<b>Tillgångar</b>		
<b>SEK</b>	<b>2018/2019</b>	<b>2017/2018</b>
Anläggningstillgångar		
Andra långsiktiga fordringar	43 704	29 110
Värde av kapitalförsäkring	0	22 043
Långsiktiga kontraktsfordringar	58 680	38 239
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>102 384</b>	<b>89 393</b>
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga lånefordringar	242 406	225 861
Andra kortfristiga placeringar	60 000	0
Momsfordran	239	0
Likvida medel	151 063	23
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>453 708</b>	<b>225 884</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>556 092</b>	<b>315 277</b>

## FÖRETAGETS EGET KAPITAL OCH SKULDER

<b>SEK</b>	<b>2018/2019</b>
<b>Kapital som kan hänföras till bolagets ägare</b>	
Aktiekapital	394 500
Överkursfond	13 274
Balanserade vinstmedel	38 850
<b>Summa aktiekapital och resultat</b>	<b>446 624</b>
Beräknad skatt	9 468
Långfristiga skulder	100 000
<b>Summa skulder</b>	<b>109 468</b>
<b>SUMMA INSATT KAPITAL, VINST OCH SKULDER</b>	<b>556 092</b>
Aktiekapital och resultat per aktie	56,61
Antal aktier	7890



**Skövde 22 september 2019**

**Olof Almqvist**

**VD & Styrelseledamot**

**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 årsstämman den **22 september 2019**. Årsstämman beslutade att årets vinst skall återinvesteras i bolaget och ingen utdelning ges.

**Skövde 22 september 2019**

Ort och datum

Underskrift

**Olof Almqvist**

Namnförtydligande

Almqvist Invest Västra Götaland AB

559125-8354