

archipelago investments

Årsredovisning
2021

Nordic Archipelago Investments AB

(556979-5338)

Skeppargatan 27

P.O Box 3100

SE-103 61 Stockholm

Telefon: 08-25 40 60

Kontaktperson: Anders Palmqvist

ÅRSREDOVISNING

för

Nordic Archipelago Investments AB

556979-5338

för räkenskapsåret

2021-01-01 – 2021-12-31

UA J

AP

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	5
Flerårsöversikt	6
Förslag till disposition beträffande bolagets resultat	7
RESULTATRÄKNING	8
BALANSRÄKNING	8
Rapport över förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter till de finansiella rapporterna	12
Not 1 Uppgifter om företaget	12
Not 2 Redovisningsprinciper	12
Not 3 Finansiella risker och kapitaltäckning	16
Not 4 Provisionsintäkter	20
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	20
Not 6 Allmänna administrationskostnader	20
Not 7 Skatter	21
Not 8 Utlåning till kreditinstitut	21
Not 9 Materiella tillgångar	22
Not 10 Operationell leasing	25
Not 11 Övriga tillgångar	22
Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23
Not 13 Övriga skulder	23
Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23
Not 15 Eget kapital	23
Not 16 Finansiella tillgångar och skulder	24
Not 17 Händelser efter balansdagen	25

WA 7

AP

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Archipelago Investments AB, org.nr. 556979-5338, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Nordic Archipelago Investments AB (Bolaget) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget erhöll Finansinspektionens tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument den 12 januari 2016. Under 2017 startade fonden Chelonia Market Neutral, som förvaltas av Bolaget och portföljförvaltaren Magnus Angenfelt, på uppdragsavtal av fondbolaget FCG Fonder AB (som är s.k. fondhotell).

Chelonia Market Neutral är en hedge fond som strävar efter att uppnå en positiv avkastning oberoende av utvecklingen på aktiemarknaden. Fondens placeringsinriktning är att vara en s.k. "marketneutral long/short equity fund", vilket innebär att fonden tar såväl långa som korta positioner i aktier, i syfte att generera alfa samt att hedga marknadsrisk. Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond med fokus på Norden, Europa och USA. Investeringsprocessen bakom fondens placeringar består av fundamental analys och fonden kommer att väga in tematiska och evolutionära trender i analysen, vilket medför att en stor del av innehaven kommer att vara långsiktiga och således kommer omsättningshastigheten i fonden att vara låg.

Bolaget avser att lansera ytterligare fonder via fondhotell FCG Fonder AB.

Företagets säte är i Stockholm

Ägarförhållanden

Bolagets samtliga aktier ägs av VD Anders Palmqvist.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning - verksamhetsåret 2021

Bolaget redovisar för perioden ett rörelseresultat om 579 088 kr (-405 026 kr). Balansomslutningen per 2021-12-31 (2020-12-31) är 2 635 239 kr (2 056 125 kr).

Bolagets förvaltning har utvecklats relativt väl under 2021. Som ett resultat har performance fee utgått, därav Bolagets positiva resultat.

Information om väsentliga risker och riskhantering

Beträffande riskhantering har styrelsen i Bolaget antagit en riskpolicy samt en policy avseende intern kapitalutvärdering. Då Bolaget inte handlar med finansiella instrument för egen räkning har Bolaget bedömt att de risker som Bolaget exponerar sig för främst är av operativ karaktär och generellt sett kan sägas vara lägre än vad som är fallet för många andra värdepappersbolag.

Över lag strävar företaget att ha så låg riskaptit som möjligt. Bolaget har identifierat följande risker och osäkerhetsfaktorer:

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risker för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

Bolaget bedömer denna risknivå som medel och den förekommer i hela bolagets verksamhet. Det är den vanligaste formen av risk i verksamheten. Bolaget har utifrån detta definierat ett antal riskområden som faller under den operativa risken och dessa risker motverkas genom utformning av avtalsvillkor för olika tjänster och produkter samt intern kontroll.

FWA
AP

Affärsrisk och strategiska risker

Affärsrisk är risken för minskade intäkter på grund av volymminskningar, prispress eller konkurrens.

Bolaget bedömer denna risknivå som hög och man har definierat denna risk som affärs- och ryktesrisk. Den strategiska risken, dvs. att behålla andelsägare inom de fonder man förvaltar på uppdragsavtal av fondbolag, är den viktigaste och största risken att hantera för bolaget och det är något som man arbetar ständigt med att hantera. Genom att mäta volatiliteten i intäkter och kostnader som inte kan hänföras till andra risktyper följs affärsrisken i bolaget upp.

Den osäkerhetsfaktor som har störst betydelse för Bolaget är utvecklingen på de finansiella marknaderna och hur detta påverkar Bolagets kunder.

Ytterligare information om risker lämnas under not 3 Finansiella risker och kapitaltäckning.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Under not 7 finns upplysningar om beredning- och beslutsprocesser för ledande befattningshavare. Styrelsen i Bolaget har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:22 antagit en ersättningspolicy. Bolagets anställda, inklusive VD, uppbär i dagsläget ingen rörlig ersättning. Ersättning till anställda sker enbart i kontanta medel.

Personal

Bolaget har haft 2 (2) anställda under verksamhetsåret.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Förvaltningsresultatet för fonden Chelonia har under början på 2022 utvecklats väl och vid april månads slut var fondens avkastning positiv, att jämföras exempelvis med de flesta aktie index världen över som var ned relativt mycket. För 2022 förväntas återigen intäkter relaterat till performance fee.

J
CA

Flerårsöversikt

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Resultaträkning					
Provisioner, netto	1 137 736	104 846	467 963	1 198 698	61 068
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	(1 663)	(1 044)	(281)	(6 514)
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	3 017
Summa rörelseintäkter	1 137 736	103 184	466 919	1 198 418	57 571
Allmänna administrationskostnader	(558 648)	(508 210)	(753 124)	(734 052)	(874 569)
Övriga rörelsekostnader	0	0	(3 237)	(5 549)	(5 549)
Summa kostnader	(558 648)	(508 210)	(756 361)	(739 601)	(880 118)
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	0	0	10 368
Rörelseresultat	579 088	(405 026)	(289 442)	458 817	(812 179)
Skatter	-	-	103 851	(103 851)	0
Årets resultat	579 088	(405 026)	(185 591)	354 966	(812 179)
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	2 595 031	2 022 781	2 409 405	2 600 831	2 366 174
Materiella tillgångar	0	0	0	3 237	8 786
Övriga tillgångar	4 628	4	2 992	4	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 580	33 340	79 412	156 432	32 935
Summa tillgångar	2 635 239	2 056 125	2 491 809	2 760 504	2 407 899
Övriga skulder	21 565	20 953	42 247	135 026	90 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96 075	96 661	106 025	96 350	143 543
Summa skulder	117 640	117 614	148 272	231 376	233 737
Eget kapital	2 517 599	1 938 511	2 343 537	2 529 128	2 174 162
Summa skulder och eget kapital	2 635 239	2 056 125	2 491 809	2 760 504	2 407 899
Nyckeltal					
Kapital					
Soliditet, %	95,5%	94,3%	94,0%	91,6%	90,3%
Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen					
Resultat					
Räntabilitet på eget kapital, %	4,9%	-3,9%	-1,6%	2,9%	-8,8%
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital					

JMA

ASP

Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

- Balanserad vinst	688 511 kr
- Årets resultat	<u>579 088</u> kr
Summa	1 267 599 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras sålunda:

- Balanseras i ny räkning	<u>1 267 599</u> kr
Summa	1 267 599 kr

Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 1 938 510 kr (1 938 510 kr) och slutligt minimikapitalkrav till 758 700 kr (100 250 kr). Specifikation av posterna framgår av not 3 kapitaltäckning.

Styrelsens bedömning är att företagets egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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

J WA

RESULTATRÄKNING

(kr)	Not	<u>2021-01-01</u> <u>-2021-12-31</u>	<u>2020-01-01</u> <u>-2020-12-31</u>
Provisionsintäkter	4	1 137 736	104 846
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	0	(1 663)
Summa rörelseintäkter		1 137 736	103 184
Allmänna administrationskostnader	6, 10	(558 648)	(508 210)
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar	9	0	0
Summa rörelsens kostnader		(558 648)	(508 210)
Rörelseresultat		579 088	(405 026)
Skatt på årets resultat	7	=	=
Årets resultat		579 088	(405 026)

Rapport över totalresultat

(kr)	<u>2021-01-01</u> <u>-2021-12-31</u>	<u>2020-01-01</u> <u>-2020-12-31</u>
Årets resultat	579 088	(405 026)
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	579 088	(405 026)

JWA

AP

BALANSRÄKNING

(kr)	Not	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	8	2 595 031	2 022 781
Materiella tillgångar	9	0	0
Övriga tillgångar	11	4 628	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	<u>35 580</u>	<u>33 340</u>
Summa tillgångar		2 635 239	2 056 125
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Övriga skulder	13	21 565	20 953
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	<u>96 075</u>	<u>96 661</u>
Summa skulder		117 640	117 614
Eget kapital	15		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		1 250 000	1 250 000
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst		688 511	1 093 537
Årets resultat		<u>579 088</u>	<u>(405 026)</u>
Summa eget kapital		2 517 599	1 938 511
Summa skulder och eget kapital		2 635 239	2 056 125

J. CMA

AP

Rapport över förändringar i eget kapital

kr	<u>Bundet eget kapital</u>			<u>Fritt eget kapital</u>	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Aktieägar tillskott	Balanserade medel	Årets resultat	
2020-01-01	1 250 000	2 900 000	(1 620 871)	(185 591)	2 343 537
Vinstdisposition			(185 591)	185 591	0
Årets resultat				(405 026)	(405 026)
Utgående balans 2020-12-31	1 250 000	2 900 000	(1 806 462)	(405 026)	1 938 511

kr	<u>Bundet eget kapital</u>			<u>Fritt eget kapital</u>	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Aktieägar tillskott	Balanserade medel	Årets resultat	
2021-01-01	1 250 000	2 900 000	(1 806 462)	(405 026)	1 938 511
Vinstdisposition			(405 026)	405 026	0
Årets resultat				579 088	579 088
Utgående balans 2021-12-31	1 250 000	2 900 000	(2 211 488)	579 088	2 517 599

Villkorade, ännu ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 2 900 000 (2 900 000).

8
CJA

AP

Kassaflödesanalys

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
(kr)		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	579 088	(405 026)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/nedskrivningar av tillgångar	0	0
Betald inkomstskatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	579 088	(405 026)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av övriga tillgångar	(6 863)	49 059
Förändring av övriga skulder	<u>25</u>	(30 657)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	572 250	(386 624)
Årets kassaflöde	572 250	(386 624)
Likvida medel vid årets början	2 022 781	2 409 405
Likvida medel vid årets slut	2 595 031	2 022 781
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut	2 595 031	2 022 781
	2 595 031	2 022 781

JA

AP

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2021 och avser Nordic Archipelago Investments AB, organisationsnummer 556979-5338, som är ett svenskt värdepappersbolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm och adressen är Skeppargatan 27, Box 3100, 114 57 Stockholm.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bolagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Icke finansiella tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste kronor.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Företagsledningen har tagit ställning till om det finns några kritiska bedömningar och kommit fram till att det inte finns några viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar.

Nya och ändrade internationella redovisningsstandards och tolkningar

De nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med år 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

JUR

AP

De nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden som ännu ej trätt i kraft har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i bolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av bolagets verksamheter. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser har uppfyllts eller förfallit. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Bolagets provisionsintäkter består i huvudsak av förvaltningsarvode för förvaltningen samt av performance fee. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Under provisionskostnader redovisas ersättningar till externa förmedlare avseende förvaltade volymer och kapitalförvaltningskostnader.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har tillämpats från och med räkenskapsåret 2018. Den nya standarden har inte haft någon inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres/lokal-, revisions-, konsult-, representation-, samt data och kommunikationskostnader.

Leasingkostnader

Bolaget är leasetagare och kostnaderna för leasing redovisas linjärt över löptiden. Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing.

Periodiseringar

Periodiseringar av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Aktieägartillskott

Företaget redovisar aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering. Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital.

Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den s.k. balansräkningsmetoden, vilket innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på bolagets tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skattefordringen/-skulden. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat.

JWA

AP

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, vilken bedöms vara fem år. Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod görs årligen.

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan).

En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Finansiella instrument – redovisning och värdering

Värderingskategorier

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för förvaltning av de finansiella instrumenten samt huruvida instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder ska som huvudregel redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, exempelvis derivat, samt skulder som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifierats att värderas till verkligt värde (verkligt värdeoptionen). Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan bland annat utlåning till kreditinstitut, kundfordringar och övriga fordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns bland annat leverantörsskulder, låneskulder och övriga skulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas därmed på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Följande kategorier tillämpas av bolaget:

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar som redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde består av likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Likvida medel består av omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut och ingår i balansposten utlåning till kreditinstitut. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Bolaget har kundfordringar som avser vidareuthyrning av lokal. Vi har inga historiska förluster avseende dessa kundfordringar varför vi inte förväntar oss några framtida förluster.

Finansiella skulder

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Exempel på skulder som värderas i denna kategori är leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Dessa skulder har en kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Ersättningar till anställda

Bolaget hade 2 anställda under verksamhetsåret men de erhöll ingen lön.

J

JA

Not 3 Finansiella risker och kapitaltäckning

I bolagets verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom marknadsrisker, kredit/motpartsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i bolagets verksamhet har bolaget utformat policys och instruktioner för verksamheten och riskhanteringen. Verkställande direktören ansvarar, tillsammans med bolagets riskansvarige, för riskhantering och kontinuerlig uppföljning av riskexponering. Bolaget har identifierat ett antal riskområden samt bedömt hur dessa kan påverka verksamheten.

I bolagets riskhantering ingår alla aktiviteter som berör risktagande, riskreducering, riskanalys, riskkontroll samt uppföljning av denna. Bolaget har därför byggt upp processer för att i ett tidigt stadium identifiera och hantera eventuell uppkomna risker. De interna kontrollprocesserna, som består av regelverk, system och rutiner, samt uppföljning av deras efterlevnad säkerställer att verksamheten kan bedrivas under kontrollerade och säkra former.

Löpande rapportering från funktionen för riskhantering sker till styrelse och VD i bolaget och detsamma gäller rapporter från funktionen för regelefterlevnad. Riskkontroll och Compliance är prioriterade områden av styrelsen och dessa punkter är fasta på agendan vid styrelsemöten.

Nedan följer en översikt över risker där riskerna grupperas och man definierar risknivå samt identifierar olika riskkomponenter inom respektive område;

Över lag strävar bolaget att ha så låg riskaptit som möjligt.

Marknadsrisker

Marknadsrisk är risken för förlust eller lägre framtida intäkter till följd av förändringar i räntor, valuta- och aktiekurser inklusive prisrisk i samband med avyttringar av tillgångar eller stängning av positioner.

Exponering mot exempelvis aktiemarknaden kan uppstå om en del av Bolagets kassa placeras i Fonderna. Marknadsrisker som påverkar Fonderna kan indirekt påverka Bolaget i form av minskade volymer i Fonderna och därmed minskade intäkter för Bolaget. Bolaget bedömer denna risk som medel, då endast en liten del av Bolagets kassa kan komma att placeras i Fonderna men bolaget inte har tillstånd för handel i egen räkning.

Kredit- och motpartsrisker

Med kredit-/motpartsrisker avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

Bolagets kreditriskexponering består i huvudsak av att kunden inte kan infria sin månatliga betalning (FCG Fonder AB). Bolaget bedömer denna risk som låg, detta då bolaget inte har tillstånd för kreditgivning. Kreditrisk uppstår endast i form av motpartsrisk i den löpande verksamheten.

Ränterisk

Ränterisk är risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntorna.

Bolagets ränterisk och dess effekt på resultatet bedöms vara låg.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisken är definierad som risken för förlust eller väsentligt högre kostnader än beräknat på grund av bolagets oförmåga att infria sina betalningsförpliktelser på förfallodagen.

Bolaget bedömer denna risk som medel, detta då bolaget inte deltar i clearing och man bedriver inte utlåning.

Företagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser företagets likviditetssituation.

FVA
AP

Likviditetsexponering

Likviditetsexponering 2021

Kontraktuellt återstående löptid
(redovisat värde) kr

Tillgångar

	På anfordran	Högst 3 mån	>3 mån < än 1 år	>än 1 år < än 5 år	Summa nom kassa-flöden	Totalt redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut	2 595 031				2 595 031	2 595 031
Övriga tillgångar		4 628			4 628	4 628
Förutbet. kostnader / uppl. intäkter		35 580			35 580	35 580
Summa tillgångar	2 595 031	40 208	-	-	2 635 239	2 635 239
Skulder						
Övriga skulder		21 565			21 565	21 565
Uppl. kostnader / förutbet. intäkter		96 075			96 075	96 075
Summa skulder		117 640			117 640	117 640
Total skillnad	2 595 031	-77 432	-	-	2 517 599	2 517 599

Likviditetsexponering 2020

Kontraktuellt återstående löptid
(redovisat värde) kr

Tillgångar

	På anfordran	Högst 3 mån	>3 mån < än 1 år	>än 1 år < än 5 år	Summa nom kassa-flöden	Totalt redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut	2 022 781				2 022 781	2 022 781
Övriga tillgångar		4			4	4
Förutbet. kostnader / uppl. intäkter		33 340			33 340	33 340
Summa tillgångar	2 022 781	33 344	-	-	2 056 125	2 056 125
Skulder						
Övriga skulder		20 953			20 953	20 953
Uppl. kostnader / förutbet. intäkter		96 661			96 661	96 661
Summa skulder		117 614			117 614	117 614
Total skillnad	2 022 781	-84 270	-	-	1 938 511	1 938 511

7

CA

AP

Nedanstående tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen.

Tkr	2021			2020		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Kassa						
Utlåning till kreditinstitut	2 595,0		2 595,0	2 022,8		2 022,8
Övriga tillgångar	4,6		4,6	33,3		33,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35,6		35,6			
Summa tillgångar	2 635,2	-	2 635,2	2 056,1	-	2 056,1
Skulder och avsättningar						
Övriga skulder	21,5		21,5	20,9		20,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96,1		96,1	96,7		96,7
Summa skulder och avsättningar	117,6	-	117,6	117,6	-	117,6

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risker för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

Bolaget bedömer denna risknivå som medel och den förekommer i hela bolagets verksamhet. Det är den vanligaste formen av risk i verksamheten. Bolaget har utifrån detta definierat ett antal riskområden som faller under den operativa risken och dessa risker motverkas genom utformning av avtalsvillkor för olika tjänster och produkter samt intern kontroll.

Affärsrisk och strategiska risker

Affärsrisk är risken för minskade intäkter på grund av volymminskningar, prispress eller konkurrens.

Bolaget bedömer denna risknivå som hög och man har definierat denna risk som affärs- och ryktesrisk. Den strategiska risken, dvs. att behålla andelsägare i de fonder man förvaltar på uppdrag av fondbolag, är den viktigaste och största risken att hantera för bolaget och det är något som man arbetar ständigt med att hantera. Genom att mäta volatiliteten i intäkter och kostnader som inte kan hänföras till andra risktyper följs affärsrisken i bolaget upp.

MA

AP

Kapitaltäckningsanalys

Sedan den 26 juni 2021 följer kapitaltäckningsreglerna en ny EU-förordning; **Värdepappersbolagsförordningen (2019/2033/EU)** och ett nytt direktiv; **Värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU)**. Dessa förordningar föranledde ett antal ändringar i Finansinspektionens föreskrifter.

Det nya regelverket innebär bland annat ändrade rapporteringskrav, nya bestämmelser om kapitalbaskravet, inklusive ändrade nivåer på det permanenta minimikapitalkravet och startkapitalkravet, samt lättnader för vissa värdepappersbolag till vilka bolaget hör.

Bolagets verksamhet och de tillstånd som bolaget har omfattas av de nya reglerna och har klassificerats som ett klass 3-bolag vilket innebär att minimikapitalkravet är det högsta av nedanstående:

- Fasta kostnader – 25 % av förra årets fasta kostnader
- Permanent minimikapitalkrav på 75 000 € / SEK 758 700

Värdepappersföretag ska vidare inneha likvida tillgångar som motsvarar minst en tredjedel av det fasta omkostnadskravet.

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

<i>tsek</i>		2021-12-31
Totalt eget kapital exkl. årets vinst		1 939
Kärnprimärkapital		1 939
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Totalt primärkapital		1 939
<i>Supplementärkapital</i>		
Totalt kapital		1 939
<hr/>		
Kapitalkrav		
Permanent minimikapitalkrav EUR 75 000 * 10,116		759
Fasta kostnader kapitalkrav		127
Totalt kapitalkrav, Minimikapitalkrav, högst		759
Summa kapitalbehov		759
<hr/>		
Kapitalrelationer %		
Kärnprimärkapitalrelation, %	> 56 %	256%
Primärkapitalrelation, %	> 75 %	256%
Total kapitalrelation, %	> 100 %	256%
<hr/>		
Överskott av kapital av totalt kapital		1 180
<hr/>		
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden i bank		2 595
Total likviditetsreserv		2 595
1/3 av fasta kostnader kapitalkrav		42
Kvot likviditetsreserv / kapitalkrav		61,1

Omräkning av föregående års värden till den nya värdepappersbolagsförordningen har inte utförts.

UJA
AP

Not 4 Provisionsintäkter

Kr	2021	2020
Värdepappersprovisioner	1 137 736	104 846
Summa	1 137 736	104 846

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Kr	2021	2020
Kursdifferenser	-	-1 663
Summa	-	-1 663

Not 6 Allmänna administrationskostnader

Kr	2021	2020
Personalkostnader	45 864	40 561
Lokalkostnader	76 709	86 029
Serviceavgifter till branschorg.	67 652	82 611
Konsultarvoden	304 657	221 651
Övriga administrationskostnader	<u>63 766</u>	<u>77 358</u>
Summa	558 648	508 210
Specifikation personalkostnader		
Löner och ersättningar uppgår till:	30 000	30 000
Varav till:		
Styrelsen	30 000	30 000
Sociala kostnader enligt lag och avtal	9 426	4 123
Övriga personalkostnader	<u>6 438</u>	<u>6 438</u>
Summa	45 864	40 561

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess / Lön och arvoden

Principer för ersättning och förmåner till styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare kan i korthet beskrivas enligt följande. Beträffande styrelseledamöter utgår inte styrelsearvode för ledamöter som samtidigt är anställda av bolaget. För externa styrelseledamöter, d.v.s. styrelseledamöter som varken är aktieägare eller anställda av bolaget, kan styrelsen föreslå bolagsstämman att ett skäligt styrelsearvode skall utgå.

Verkställande direktörens lön bestäms av styrelsen. (Under verksamhetsåret utgick dock ingen ersättning till verkställande direktören.)

F
CA
AP

Pensioner och avgångsvederlag

Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser. Det finns heller inga avtal om avgångsvederlag eller liknande.

Medelantalet anställda

Bolaget har haft 1 anställda, utöver VD, under verksamhetsåret.

Eftersom medelantalet anställda de senaste två räkenskapsåren understiger tio föreligger inte upplysningsskyldighet om sjukfrånvaro och om könsfördelning inom företagsledning och styrelse.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

<i>tkr</i>	2021	2020
BDO Mälardalen AB		
Revisionsuppdrag	48 185	44 604

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga är arbetsuppgifter.

Not 7 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>kr</i>	2021	2020
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-

Avstämning av effektiv skatt

<i>Tkr</i>	2021 (%)	2021	2020 (%)	2020
Resultat före skatt		579 088		-405 026
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	119 292		-
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader		-		-
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter		-		-
Nyttjade underskott för året		-579 088		-
Redovisad effektiv skatt		-		-

Not 8 Utlåning till kreditinstitut

<i>kr</i>	2021-12-31	2020-12-31
Utestående fordringar brutto		
- betalbara vid anfordran	2 595 031	2 022 781
Summa	2 595 031	2 022 781

JWA
AP

Not 9 Materiella tillgångar

kr

Inventarier

Anskaffningsvärde

Förvärv

Avyttringar och uttrangeringar

Utgående balans

Avskrivningar

Ingående balans

Årets avskrivningar

Utgående balans

Redovisade värden

IB

UB

	2021-12-31	2020-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde	27 746	27 746
Förvärv	0	0
Avyttringar och uttrangeringar	0	0
Utgående balans	27 746	27 746
<i>Avskrivningar</i>		
Ingående balans	-27 746	-27 746
Årets avskrivningar	0	0
Utgående balans	-27 746	-27 746
Redovisade värden		
IB	0	0
UB	0	0

Not 10 Operationell leasing

Operationella leasingavtal där företaget är leasetagare

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

kr

Årets leasingkostnader

Inom ett år

Mellan ett år och fem år

Längre än fem år

Summa

	2021-12-31	2020-12-31
Årets leasingkostnader	76 709	86 029
Inom ett år	77 500	71 080
Mellan ett år och fem år	-	-
Längre än fem år	-	-
Summa	77 500	71 080

Samtliga leasingbetalningar avser hyra för kontorslokal som har en uppsägningstid om 3 månader.

Not 11 Övriga tillgångar

kr

Skattefordringar

Övriga fordringar

Summa

	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordringar	4 628	4
Övriga fordringar	-	-
Summa	4 628	4

JWA

AP

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>kr</i>	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetald lokalhyra	20 130	17 551
Övriga förutbetalda kostnader	3 750	6 923
Upplupna intäkter	11 700	8 866
Summa	35 580	33 340

Not 13 Övriga skulder

<i>kr</i>	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	21 565	20 953
Summa	21 565	20 953

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>kr</i>	2021-12-31	2020-12-31
Transaktionsrapporteringskostnader	15 000	15 000
Övriga upplupna kostnader	81 075	81 661
Summa	96 075	96 661

Not 15 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och aktieägartillskott summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Föreslagen Utdelning

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras sålunda:

<i>kr</i>	2021	2020
Balanseras i ny räkning	1 267 599	688 511
Summa	1 267 599	688 511

Antal aktier

	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier a kvotvärde 12,50 kr	100 000	100 000
Emitterade per 31 dec - betalda	100 000	100 000

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital

J VPA

AP

Not 16 Finansiella tillgångar och skulder

kr

	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar, 2021					
Utlåning till kreditinstitut	2 595 031			2 595 031	2 595 031
Finansiella tillgångar	2 595 031			2 595 031	2 595 031
Övriga tillgångar			4 628	4 628	4 628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			35 580	35 580	35 580
Summa tillgångar	2 595 031		40 208	2 635 239	2 635 239
Skulder, 2021					
Övriga skulder			21 565	21 565	21 565
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			96 075	96 075	96 075
Summa skulder			117 640	117 640	117 640

kr

	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Icke finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar, 2020					
Utlåning till kreditinstitut	2 022 781			2 022 781	2 022 781
Finansiella tillgångar	2 022 781			2 022 781	2 022 781
Övriga tillgångar			4	4	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			33 340	33 340	33 340
Summa tillgångar	2 022 781		33 344	2 056 125	2 056 125
Skulder, 2020					
Övriga skulder			20 953	20 953	20 953
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			96 661	96 661	96 661
Summa skulder			117 614	117 614	117 614

Not 17 Händelser efter balansdagen

Kriget i Ukraina är en tragedi med stort mänskligt lidande. Bolaget har inga investeringar i Ryssland och har inte sett någon effekt på bolagets finansiella rapporter. Vår bedömning är att om situationen inte eskalerar eller sprider sig så förblir bolaget relativt opåverkat. Men styrelsen följer löpande utvecklingen.

Ort och datum samt underskrift av styrelsen

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 15 juni 2022




Thomas Gunnarsson
Styrelsens Ordförande



Maria Andark



Steve Nylund




Bo Svensson



Anders Palmqvist
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den
BDO Mälardalen AB

15 Juni 2022



Johan Pharmansson
Auktoriserad revisor

archipelago investments

archipelago investments

Nordic Archipelago Investments AB

Skeppargatan 27
P.O. Box 3100
SE-103 61 Stockholm
SWEDEN

Tel: +46-8-25 40 60
Email: info@archipelago-investments.com
www.archipelago-investments.com

CM
DB