

Årsredovisning
för
Alfa Kraft Fonder AB
556708-2465
Räkenskapsåret
2020

Styrelsen och VD för

Alfakraft Fonder AB

556708-2465

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2020-01-01 till 2020-12-31

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter med redovisningsprinciper och Bokslutskommentarer	7
Underskrifter	8

Styrelsen och VD för Alfakraft Fonder AB (Organisationsnummer: 556708-2465) med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2019.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållande

Per balansdagen äger Linden Leaf AB 50 % och Bengt Lindblad 50 % av aktierna i bolaget.

Allmänt om verksamheten

Alfakraft Fonder AB (Bolaget) är ett bolag som äger och förvaltar fonderna She Invest Sweden (SIS) och Fastighetsräntefonden Tessin AB (publ) (FRF) samt diskretionära konton. Detta är bolagets 14:e verksamhetsår. Bolaget fick tillstånd för fondverksamhet från Finansinspektionen i mars 2007 och har sedan dess förvaltat fonderna och de diskretionära kontona aktivt.

Översikt över resultat och ställning

Fastighetsräntefonden Tessin AB (publ) är ett helägt dotterbolag som erbjuder kort- till medelfristig direktutlåning till företag och andra associationsformer med säkerhet direkt eller indirekt, helt eller delvis, i fastighet. Bolagets mål är att uppnå en hög riskjusterad avkastning, med en nettoavkastning på ca 6-8 procent per år, samt att den ska leverera avkastning oberoende investeringar på börsen och investeringarna ska göras givet rådande marknadsläge och avkastningskrav på marknaden. Bolaget skiljer sig från de flesta andra räntefonder då den framförallt investerar via direktutlåning av sina medel till juridiska personer mot säkerhet i fastighet. Fonden har under 2020 gett 6,05% i avkastning.

She Invest Sweden är en aktiefond som investerar i svenska företag som har hög andel kvinnor i ledande ställning. Exponering mot aktiemarknaden uppnås genom placeringar i aktie- och aktiemarknadsrelaterade derivatinstrument samt i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden har under 2020 gett 8,26% i avkastning.

GlobeCap 100 är en modellbaserad global aktiefond som placerar i aktier i företag inom olika branscher. Fonden har en aktiv investeringsstrategi som fokuserar på bolagsval, där algoritmisk analys och optimering är viktiga delar i strategin. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och väljer de bolag som anses vara attraktivt värderade i förhållande till övriga bolag. Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex MSCI World Net. Fonden hade vid årsskiftet 2 aktiva klasser A och F, Globecap 100 (klass A) har under 2020 avkastat -17,42% och GlobeCap 100 (klass F) avkastat -10,36%.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har utvecklat sitt fondutbud under året genom att starta en ny fond GlobeCap 100. Samarbetet som startades under 2019 med Tessin Nordic AB gällande Fastighetsfonden Tessin AB har fortsatt under 2020 utvecklats positivt. Förutom att bolaget har bytt Internrevisor från BDO till Harvest Advokatbyrå har det inte genomförts några ytterligare väsentliga förändringar vad gäller personella eller organisatoriska förändringar under perioden.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

Styrelsen konstaterar att COVID-19 viruset fortfarande har en stor lokal och global påverkan, dock utan någon större påverkan på bolagets eller våra affärskontakter verksamhet i stort. Om COVID-19 viruset fortsätter att vara ett problem lokalt och globalt under en längre tid framöver kan vår verksamhet påverkas i allt högre omfattning. Styrelsen följer därför utvecklingen noggrant och kommer vid behov föreslå åtgärder för att säkerställa att Covid-19 virusets påverkan av verksamheten minimeras.

I månadsskiftet maj/juni 2021 övertog Stenhyacinten Venture AB och Investment AB Stentulpanen Bengt Lindblads 50%-andel i bolaget efter att Finansinspektionens godkänt deras ägarprövning. Vad gäller bolagets verksamhet har inga väsentliga händelser som bör nämnas inträffat några efter periodens slut.

Framtida utveckling

Bolaget kommer under 2021 fortsätta utveckla sin affärsstrategi och samtidigt fokusera på marknadsföring av det nya fondutbudet. Bolaget kommer inleda nya affärssamarbeten för att kunna nå sin potential inom de områden som bolaget arbetar och därmed uppnå en resultatökning.

Bolaget har en stor förhoppning på att den positiva utvecklingen under 2020 kommer fortsätta under 2021 vilket kommer generera en ökad förvaltningsvolym för fondförvaltningen som i sin tur kommer öka intäkterna för bolaget.



Ekonomisk översikt

Nedanstående nyckeltal visar utvecklingen i bolaget.

(Belopp i kkr)

Resultaträkning

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	2 545	607	1 638	2 447	5 698	7 850	5 146	867	491
Övriga intäkter	456	166	260	113	30	124	0	0	51
Totala intäkter	3 001	773	1 898	2 560	5 728	7 974	5 146	867	542
Övriga externa kostnader	-1 763	-3 990	-4 193	-4 562	-6 578	-6 458	-5 290	-1 335	-884
Personalkostnader	-1 983	-1 384	-1 801	-2 323	-3 287	-3 249	-917	0	-9
Avskrivningar	0	-79	0	0	0	0	-18	-17	-44
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0	-112	0	0
Summa rörelsekostnader	-3 746	-5 453	-5 994	-6 886	-9 865	-9 708	-6 337	-1 335	-937
Rörelseresultat	-745	-4 680	-4 096	-4 325	-4 137	-1 735	-1 191	-486	-396
Resultat från finansiella poster	-5	-7	-9	-1	-14	0	0	1	1
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	-750	-4 687	-4 105	-4 326	-4 150	-1 735	-1 191	-485	-395

Balansräkning

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Tillgångar	2 955	3 239	2 798	2 688	2 688	2 859	2 890	1 533	1 164
Skulder	1 583	1 416	1 478	1 123	1 230	999	1 275	317	50
Aktiekapital	2 150	2 150	2 150	2 150	2 150	2 150	2 150	2 150	2 150
Överkursfond	1 852	1 852	1 852	1 852	1 852	1 852	1 852	1 852	1 852
Balanserat resultat	-1 880	2 507	1 423	1 890	1 607	-408	-1 196	-2 302	-2 494
Årets resultat	-750	-4 687	-4 105	-4 327	-4 150	-1 735	-1 191	-485	-395
Skulder och eget kapital	2 955	3 239	2 798	2 688	2 689	2 859	2 890	1 533	1 164

Nyckeltal	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Antal anställda	4	4	5	5	6	5	5	3	3
Avkastning förvaltning FRF (%)*	6,05	0,57	-	-	-	-	-	-	-
Avkastning förvaltning SIS (%)*	8,26	25,44	-5,79	3,10	10,41	-1,55	-	-	-
Avkastning förvaltning GC100 A (%)*	-17,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Avkastning förvaltning GC100 F (%)*	-10,36	-	-	-	-	-	-	-	-
Soliditet (%)**	46,42	56,27	47,20	58,24	54,27	65,07	67,20	66,63	76,38

* Avkastningsresultaten ovan är för helårsresultat förutom följande undantag; FRF är för perioden 2019-09-01 till 2019-12-31, SIS är för perioden 2015-08-28 till 2015-12-31, GC100 A är för perioden 2020-03-04 till 2020-12-31 och GC100 F är för perioden 2020-02-17 till 2020-12-31.

** Soliditet = eget kapital / tillgångar

Förändring av eget kapital

Antal aktier: 215 000 st med kvotvärde 10 kr

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	2 150 000	1 852 500	2 507 165	-4 687 346
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			-4 687 346	4 687 346
Erhållna aktieägartillskott			300 000	
Årets resultat				-750 473
Belopp vid årets utgång	2 150 000	1 852 500	-1 880 181	-750 473

Villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 23 870 099 (23 570 099)

Förslag till behandling av ansamlad förlust
Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:

Balanserat resultat	-1 880 182
Överkursfond	1 852 500
Årets förlust	<u>-750 473</u>
	-778 155
behandlas så att i ny räkning överföres	-778 155

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.



Resultaträkning	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning		2 544 657	607 205
Övriga rörelseintäkter		456 456	165 563
Summa rörelseintäkter		3 001 113	772 768
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-1 763 316	-3 989 893
Personalkostnader	2	-1 983 343	-1 383 893
Avskrivning/utrangering av materiella anläggningstillgångar	3	0	-79 049
Summa rörelsekostnader		-3 746 659	-5 452 835
Rörelseresultat		-745 546	-4 680 067
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		26	113
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 953	-7 391
Resultat efter finansiella poster		-750 473	-4 687 345
Årets resultat		-750 473	-4 687 345

Balansräkning

	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	3	320 951	320 951
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fastighetsräntefonden Tessin AB (publ)	3	500 000	500 000
Summa anläggningstillgångar		820 951	820 951
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		1 685 682	1 719 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		315 389	694 788
		2 001 071	2 414 747
Kassa och bank		133 109	3 104
Summa omsättningstillgångar		2 134 180	2 417 851
Summa tillgångar		2 955 131	3 238 802

u

Balansräkning

Not 2020-12-31 2019-12-31

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital 2 150 000 2 150 000

Fritt eget kapital

Överkursfond 1 852 500 1 852 500

Balanserat resultat -1 880 182 2 507 164

Årets resultat -750 473 -4 687 346

Summa fritt eget kapital -778 155 -327 682

Summa eget kapital 1 371 845 1 822 318

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder 129 500 567 059

Skuld till koncernbolag 484 463 220 000

Övriga skulder 253 500 66 280

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 715 823 563 145

Summa kortfristiga skulder 1 583 286 1 416 484

Summa eget kapital och skulder 2 955 131 3 238 802

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre aktiefonder (K2-reglerna). Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed. Anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier 20%

Datorer 20%

Koncernredovisning

Bolagets helägda dotterbolag Fastighetsräntefonden Tessin AB (fonden) har sina vinstandelsbevis noterade på reglerad marknad och upprättar sin redovisning enligt RFR2. Vid upprättande av eventuell koncernredovisning skulle därför denna upprättas enligt IFRS 10. Eftersom Alfa Kraft Fonder AB har en begränsad exponering av rörlig avkastning från fonden och förvaltar fonden i enlighet med fastställda parametrar anses inte Alfa Kraft Fonder AB ha ett bestämmande inflytande över fonden och upprättar därför inte någon koncernredovisning.

Not 2 Personalkostnader

Medelantalet anställda

Not 2 Personalkostnader

Medelantalet anställda	2020	2019
Män	4	4
Kvinnor	0	0
Löner, ersättningar och sociala kostnader		
Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	257 275	0
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	1 303 187	1 053 195
Pensionskostnader till styrelse	0	0
Övriga sociala kostnader	422 085	330 698
Övriga personalkostnader	796	0
	1 983 343	1 383 893

Ingen rörlig ersättning har utbetalats till anställda under året.


Not 3 Anläggningstillgångar

Materiella ackumulerade anskaffningsvärden	2020-12-31	2019-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	387 412	538 998
Årets avskrivningar	0	-151 586
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	387 412	387 412
Materiella ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-66 461	-138 998
Årets utrangeringar	0	72 537
Utgående ackumulerade avskrivningar	-66 461	-66 461
Utgående balans	320 951	320 951

Not 4 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter (deposition hyra)	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga


Stockholm den 14/6 2021



Bengt Lindblad
VD och Styrelseledamot




Jan Erik Pedersen
Styrelseordförande



Jörgen Aronsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 14/6 2021
Grant Thornton Sweden AB



Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor