



Bokslutskommuniké för perioden 2023-01-01 – 2023-12-31

**Arte Collectum I AB (publ)
559350-6909**

Sammanfattning för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31

- Under året förvärvade Arte Collectum I AB (Fonden) ytterligare nitton konstverk.
- Fonden klassificeras numera som en artikel 9-fond under SFDR (2019/2088)
- Teoretiskt nettoandelsvärde (NAV) per andel i Fonden uppgick till 97,6%.
- NAV per andel i Fonden uppgick till 94,03%.

Nyckeltal

	1 jul - 31 dec 2023 6 M	1 jul - 31 dec 2022 6 M	1 jan - 31 dec 2023 12 M	3 dec - 31 dec 2021 - 2022 13 M
Nettoomsättning (TEUR)	103	95	195	95
Investering i konst (TEUR)	632	8 162	7 021	8 162
Värdeutveckling konst	-0,17%	0%	-0,17%	0%
NAV per andel	94,03%	97,00%	94,03%	97,00%

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Rodney Alfvén har tillträtt som styrelseledamot i Fonden.

VD har ordet

Det har varit ett innehållsrikt andra verksamhetsår för Arte Collectum I AB (Fonden). Under året genomförde investeringskommittén ytterligare nitton förvärv. Fonden har hittills köpt verk från fyra internationella auktionshus och nitton gallerier runt om i Europa, USA och Asien. Investeringskommitténs tidigare erfarenheter och kontaktnät har skapat fantastiska ingångar till nya samarbeten med gallerier i det globala toppskiktet. Det är glädjande att världens främsta gallerier uppskattar Fonden och gett oss möjlighet att köpa absoluta toppverk i primärmarknaden.

Den geopolitiska oron och det försämrade ekonomiska klimatet har påverkat den etablerade internationella konstmarknaden negativt. Investeringskommittén har märkt av en avmattning och mindre konkurrens bland köpare av verk. Auktionsresultaten hos de större auktionshusen var i genomsnitt lägre än föregående år. År 2023 visade dock en fortsatt positiv försäljningstrend för kvinnliga konstnärer och bekräftar styrkan i Fondens investeringsstrategi. Auktionsförsäljningen av kvinnliga konstnärer var 780,4 miljoner dollar 2023 vilket motsvarar en ökning med 8,1 procent jämfört med 2022 och en kraftig ökning med 39,1 procent jämfört med 2021. Kvinnliga konstnärer stod för 13,6 procent av den totala auktionsförsäljningen 2023, enligt ArtTactic.

Under året producerade vi en bok om vår första fond – Arte Collectum I - Other Stories. Boken finns även som e-bok och presenterar de verk som förvärvats och de konstnärer som är representerade i Fonden. Den har delats med bl.a. investerare, gallerier, museer och andra framstående institutioner i den globala konstvärlden. Boken är mycket uppskattad och bidrar till ytterligare aktivering och publicering för historiskt marginaliserade konstnärer och stärker samtidigt Arte Collectums varumärke.

Fonden följer ramverk för hållbarhet, såsom Parisavtalet och EU:s taxonomi och är medlemmar i Gallery Climate Coalition. Arte Collectum är även en signatär till den FN-relaterade organisationen Principles for Responsible Investment (PRI) som är framtagen av en internationell grupp av institutionella investerare för att återspegla den ökande relevansen för miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor för investeringspraxis. Vi har under året sammanställt en hållbarhetsrapport som granskats och värderas på en procentskala av PRI där vi bl.a. fick högsta betyg i förtroendeskapande åtgärder. Rapporten och samarbetet med PRI tillåter oss att demonstrera och tillgängliggöra vårt åtagande till ansvarsfullt investering och framför allt inom social hållbarhet.

Fondens investeringsstrategi fokuserar på att förvärva och aktivt förvalta verk av kvinnor och personer från etniska och kulturella minoriteter. Vårt kortsiktiga mål är att främja konst av kvinnor och minoriteter. Vårt långsiktiga mål är att bidra till en mer jämställd konstmarknad och minimera den ojämlika prisskillnaden mellan könen. Investeringar i marginaliserade konstnärer bidrar till den pågående omkalibreringen av konsthistorien. Den socialt ansvarsfulla investeringsstrategin skapar en symbios på konstmarknaden, exemplifierad av vårt aktiva och ömsesidiga samarbete med gallerier och museer till vilka vi lånar ut konstverk för utställningar, vilket ytterligare bidrar till aktivismen och aktiveringen av konstnärerna.

Samtliga förvärv har hittills legat i linje med vår socialt hållbara investeringsstrategi och inkluderar 12 nationaliteter däribland nigerianska, senegalesiska, sydkoreanska, iranska och kubanska konstnärskap. Närmare 80 procent av förvärven är av kvinnliga konstnärer och resterande består av konstnärer som är BIPOC, en akronym som står för "Black, Indigenous, and People of Color".

Under året har Arte Collectum I AB självklassificerats av AIFM Capital AB, Fondens AIF-förvaltare, som en artikel 9-fond under SFDR (2019/2088), även kallad mörkgrön fond. Fonden har hållbara investeringar som mål med främjande av sociala egenskaper i enlighet med SFDR. Klassificeringen har gjorts mot bakgrund av rättsutvecklingen på hållbarhetsområdet.

För att framhäva konstnärskapen, bygga deras proveniens och skapa tillgänglighet för allmänheten till Fondens verk, arbetar investeringskommittén och vår chefskurator, Magnus af Petersens, aktivt för att Fondens verk inkluderas på ledande museer och utställningar runt om i världen och publiceras i tidskrifter och böcker. Vårt aktivistiska fokus på att lyfta fram och framför allt ställa ut kvinnliga och minoritetskonstnärer på olika utställningar, har rönt stort intresse och blivit mycket väl mottaget i den internationella konstbranschen, inte minst av konstnärer, gallerier och museer. Hittills har satsningen varit framgångsrik där ett flertal verk i Fonden varit med i framträdande utställningar i Europa och USA. Under året har Fonden lånat ut verk till utställningar på Whitechapel Gallery i London, Whitney Museum of American Art i New York, Fondation Vincent Van Gogh Arles, Modern Art Museum of Fort Worth och Kunsthalle

Bielefeld. Fonden har även ett mycket bra samarbete med SEB och fått möjlighet att låna ut verk till bankens nyrenoverade lounge på huvudkontoret i Stockholm.

Jag vill tacka alla medarbetare och samarbetspartners för ett stort engagemang och bra arbete under andra verksamhetsåret. Jag vill återigen rikta ett särskilt tack till vår ordförande i investeringskommittén Lars Nittve för en utomordentlig genomtänkt och väl implementerad investeringsstrategi. Lars har skapat en symbios i konstmarknaden och fått investerare, medarbetare, konstnärer, gallerier, museer och media att förstå och vilja vara en del av Arte Collectum och omkalibreringen av konsthistorien som pågår.

Slutligen vill jag välkomna Rodney Alfvén till styrelserna i Fonden och i portföljförvaltaren, Arte Collectum AB. Rodney har närmare tre decenniers erfarenhet från de nordiska finansiella marknaderna och bl.a. varit Nordenchef för aktieanalysen på Cheuvreux, Head of Investor Relations på Nordea och chef för investeringar och hållbarhet på Nordea Life Holding AB. Han är för närvarande Partner och Senior Director på Hallvarsson & Halvarsson. Rodney's gedigna erfarenhet och kompetens från finansmarknaden skapar än mer stabilitet i Fonden och i Arte Collectum AB och kommer bidra till nya framgångar på vår expansionsresa.

Stockholm i februari 2024

Jonas Höglund

Detta är Arte Collectum I AB (publ)

ALLMÄNT OM ARTE COLLECTUM I AB

Arte Collectum I AB (publ), org.nr. 559350-6909, nedan Fonden, är en alternativ investeringsfond (AIF), som regleras bland annat av LAIF - Lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Fondens redovisningsvaluta är EUR och räkenskapsåret är kalenderår. Bolaget bildades den 3 december 2021 och är ett helägt dotterbolag till Art Lithe Holding AB, org.nr. 559344-9241.

AIFM Capital AB, org.nr. 556737-5562, har utsetts till Fondens AIF-förvaltare i enlighet med LAIF. AIF-förvaltaren står under Finansinspektions tillsyn och har dess tillstånd att agera som förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt LAIF. Fondens investeringsportfölj förvaltas av Arte Collectum AB, org.nr. 559329-9356, nedan Portföljförvaltaren, på delegation av AIF-förvaltaren.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Fondens ursprung

Historiskt har ett fåtal större globala banker och privata konsortium varit lyckosamma med konstinvesteringar i form av liknande fond. Framgångsrika konstinvesteringar kräver stort kapitalåtagande samt expertis och kontaktnät. Fonden ger tillgång till investeringskommittén som har stor kunskap och erfarenhet av den globala konstmarknaden. Fonden har en egen compliancefunktion, granskningskommitté, vars huvudsakliga uppgifter är att minimera intressekonflikter och säkerställa konstverkens äkthet och proveniens. Inbyggt i strukturen finns effektiva beslutsmodeller mellan investerings- och granskningskommittén, vilket skapar möjlighet att agera vid specifika köptillfällen med kort beslutstid.

Investeringsstrategi

Investeringskommittén fokuserar på ett antal grupper av verk, som tillhör olika kategorier, till exempel särskilda rörelser, tidsperioder eller teman samt inkludera opportunistiska förvärv. Varje inköpskommittémedlems speciella expertis och passion inkluderas i investeringsstrategin.

- Fondens portfölj är diversifierad med ett globalt mandat med fokus på konstnärer som är aktiva i konstvärldens centrum: Europa, USA, Storbritannien och Hong Kong.
- Fonden strävar efter att uteslutande köpa absoluta toppverk.
- Investeringskommittén identifierar konstnärer och konstverk med starka indikationer på framtida värdeökning de kommande 5-10 åren.
- Konst som har potential att kraftigt stiga i värde till följd av samarbete med gallerier i toppskiktet, större planerade institutionella utställningar samt inom dramatiska sociala förändringar som påverkar prisutvecklingen positivt.

Kapitalanskaffning och upptagna lån

Per rapportperiodens utgång uppgår vinstandelslånen till ett nominellt belopp om 20 230 TEUR. Vinstandelslånen är sedan den 9 juni 2022 upptagna på Nordic Growth Market Nordic AIF Sweden.

Kortfristiga lån om 294 TEUR har under rapportperioden återbetalts i sin helhet. Fonden har inga övriga lån från kreditinstitut eller övriga långfristiga skulder.

Förvaltningsavgift och övriga kostnader

Ersättningen till AIF-förvaltaren uppgår till 2,5 procent per år och beräknas per varje kvartal. Beräkningen görs på summan av emissionslikviden för samtliga andelslån som emitterats. För beräkningsdag som infaller efter den tredje årsdagen av den första emissionen ska emissionslikviden minskas med anskaffningskostnaden för de investeringar som avyttrats.

Övriga tillåtna kostnader som kan komma att belasta Fonden är:

- (a) etableringskostnader för Fonden upp till 500 000 EUR (inklusive men inte begränsat till kostnader för legal rådgivning, marknadsföring, ansöknings- och anmälningsavgifter samt övriga kostnader hänförliga till uppstarten av Fonden);
- (b) legala-, revisions-, värderings- och liknande kostnader som uppstår i den löpande verksamheten (inklusive men inte begränsat till kostnader hänförliga till bibehållandet av andelslårens upptagande till handel på NGM);
- (c) konsult-, mäklar-, värderings- och andra rimliga kostnader som Fonden ådragit sig i samband med förvärv, innehav, försäljning, eller annan avyttring av investeringar (inklusive men inte begränsat till förmedlingsavgifter eller liknande avgifter eller provisioner).
- (d) kostnader hänförliga till skuldsättning uppbyren av Fonden i syfte att göra investeringar (inklusive men inte begränsat till bankavgifter och räntebetalningar);
- (e) kostnader hänförliga till försäkring, lagerhållning och transport av portföljens tillgångar;
- (f) kostnader hänförliga till Fondens hedging;
- (g) skatter och avgifter som Fonden är föremål för; och
- (h) kostnader uppbyrna i syfte att genomdriva ett av Fonden godkänt åtagande att teckna andelslån.

Etableringskostnader uppkommer endast under det första året och från år två och framåt uppkommer endast kostnader (b)-(g). Rörelsekapitalet bedöms tillräckligt för de kommande 12 månaderna.

Investeringar under perioden

Under räkenskapsåret har Fonden förvärvat 19 unika konstverk och under rapportperioden 6 unika konstverk. Förvärven har skett i linje med investeringskommitténs- och Arte Collectum-teamets strategi med att framhäva konstnärskap, bygga proveniens och skapa värdeökning. Konstverk har förvärvats till ett anskaffningsvärde om 7 021 TEUR under räkenskapsåret och 632 TEUR under perioden.

Framtiden

Investeringskommittén planerar att genomföra fler förvärv av verk under året. Vidare så arbetar investeringskommittén och vår chefskurator, Magnus af Petersens, aktivt för att Fondens verk inkluderas på ledande museer och utställningar runt om i världen och publiceras i tidskrifter och böcker. Ett flertal verk i Fonden är inplanerade att lånas ut till framtida utställningar i Europa och USA under 2024.

Hållbarhetsupplysningar

Fonden arbetar aktivt för att låna ut konstverk till utställningar som i sin tur gör konsten mer tillgänglig för allmänheten. Fonden förvärvar konstverk från den primära marknaden vilket stödjer konstnärer och lokala konstscener. Fondens placeringsinriktning ligger i linje med den nuvarande megatrenden av revisionism och placeringsinriktningen med fokus på kvinnor och minoriteter stödjer jämlikhet och rättvisa på konstmarknaden vilket gör den mer socialt hållbar.

Under året har Arte Collectum I AB självklassificerats av AIFM Capital AB, Fondens AIF-förvaltare, som en artikel 9-fond under Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 (SFDR), även kallad mörkgrön fond. Fonden har hållbara investeringar som mål med främjande av sociala egenskaper i enlighet med SFDR. Klassificeringen har gjorts mot bakgrund av rättsutvecklingen på hållbarhetsområdet.

Fonden har som ambition att lagra konstverken på ett eftertänksamt sätt och enbart transporteras längre sträckor vid behov. Vid konsttransporter strävas efter att välja miljövänliga alternativ.

Fonden är medlem i Gallery Climate Coalition som är en internationell välgörenhets- och medlemsorganisation som tillhandahåller riktlinjer för miljömässig hållbarhet inom konstsektorn. Organisationen arbetar för att sektorns koldioxidutsläpp ska minska med minst 50% fram till år 2030 i enlighet med Parisavtalet.

KOMMENTARER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 195 TEUR för räkenskapsåret och 103 TEUR för perioden. Nettoomsättningen består av vidarefakturerade kostnader till förvaltaren som ingår i förvaltningsarvodet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 64 TEUR för räkenskapsåret och -20 TEUR för perioden och består av valutakursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär samt periodiserade vidarefakturerade kostnader.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till -1231 TEUR för räkenskapsåret och -778 TEUR för perioden och består av förvaltningsavgift, övriga tillåtna kostnader enligt grundprospektet samt nedskrivning av konst.

Resultat från Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgår till 607 TEUR för räkenskapsåret och 330 TEUR för perioden och avser Valutakursförluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär, omvärdering av andelslån samt ränteintäkter- och kostnader.

Justerat resultat

Gällande redovisningsregelverk tillåter inte en verkligt värde värdering av den totala konstportföljen över resultaträkningen. Konst redovisas initialt till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader. Konsten blir därefter föremål för uppskrivning över eget kapital (uppskrivningsfond) i de fall ett tillförlitligt och bestående övervärde bedöms finnas enligt fondens värderingsfunktion i enlighet med IAS 16.

Fondens värderingsfunktion har bedömt att konst som varit i fondens ägo längre tid än 12 månader är föremål för uppskrivning eller nedskrivning. En uppskrivning redovisas direkt mot eget kapital medan en nedskrivning redovisas i resultaträkningen mot rörelsens kostnader. Per balansdagen har en nedskrivning gjorts om -391 TEUR för de verk som haft en negativ värdeutveckling. Samtidigt har en avsättning till uppskrivningsfond gjorts om 365 TEUR för de verk som haft en positiv värdeutveckling. Detta ger ett netto om -26 TEUR.

För att visa på en tydlighet för läsaren har Fonden valt att redovisa ett justerat rörelseresultat samt justerat resultat som visar på resultatutvecklingen om uppskrivningen istället redovisats som en ökning av periodens resultat.

Alternativt nyckeltal (TEUR)

	1 jul - 31 dec 2023	1 jul - 31 dec 2022	1 jan - 31 dec 2023	3 dec - 31 dec 2022
Rörelseresultat	-695	220	-972	-111
Uppskrivning Konst	365	0	365	0
Justerat rörelseresultat, ink uppskrivning konst	-330	220	-607	-111
Finansnetto	330	116	607	111
Justerat resultat, ink uppskrivning konst	0	336	0	0

NAV

AIF-förvaltarens beräkning av NAV på andelslånen uppgick per balansdagen till 94,03% (97,00%) eller 9 403 EUR (9 700 EUR) per andel. NAV beräknas genom att dividera värdet av Fondens tillgångar – skulder med antalet andelsån.

NAV-beräkning (TEUR)

	2023-12-31	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
Anläggningstillgångar	15 157	14 551	8 162	0
Omsättningstillgångar	4 044	4 953	11 943	11 734
Eget kapital hänförligt till aktieägare	-50	-50	-50	-50
Kortfristiga skulder	-129	-152	-432	-620
Nettotillgångsvärde exkl. andelslån	19 022	19 302	19 623	11 064
Nominellt värde andelslån	20 230	20 230	20 230	11 400
NAV %	94,03%	95,41%	97,00%	97,05%
Teoretiskt NAV %	97,60%	103,70%	-	-

Teoretiskt NAV

Per balansdagen har en extern, oberoende värderare anlitats av AIF-förvaltarens värderingsfunktion för att fastställa ett rättvisande marknadsvärde på Fondens konstportfölj. Det teoretiska NAVet visar på värdeförändringen av den totala konstportföljen, till skillnad från det ordinarie NAVet som endast tar hänsyn till värdeförändringen på konstverk som varit i Fondens ägo längre än 12 månader. Värdeutvecklingen på den totala konstportföljen visar på en positiv värdeutveckling om 695 TEUR, vilket ligger till grund för den Teoretiska NAV-beräkningen.

Med hänsyn taget till denna värdering av fondens konstportfölj uppgick det teoretiska andelsvärdet till 97,60% eller 9 760 EUR per andel per 2023-12-31.

Resultaträkning

<i>Alla belopp i TEUR</i>	1 jul-31 dec 2023 6 M	1 jul-31 dec 2022 6 M	1 jan-31 dec 2023 12 M	3 dec -31 dec 2021 - 2022 13 M
	Not			
	1			
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	103	95	195	95
Övriga rörelseintäkter	-20	119	64	140
Summa intäkter	83	214	259	235
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-387	5	-840	-346
Personalkostnader	0	0	0	0
Nedskrivning konst	-391	0	-391	0
Summa kostnader	-778	5	-1231	-346
Rörelseresultat	-695	220	-972	-111
Resultat från finansiella poster				
Finansiella kostnader	-10	-41	-73	-46
Finansiella intäkter	60	0	79	0
Omvärdering andelslån	280	157	601	157
Finansnetto	330	116	607	111
Resultat efter finansiella poster	-365	336	-365	0
Inkomstskatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-365	336	-365	0

I bolaget återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

<i>Alla belopp i TEUR</i>	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Konst	2	15 157	8 162
Summa anläggningstillgångar		15 157	8 162
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar		34	287
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		66	14
Kassa & bank		3 944	11 642
Summa omsättningstillgångar		4 044	11 943
SUMMA TILLGÅNGAR		19 201	20 105
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		50	50
Uppskrivningsfond		365	0
Fritt eget kapital		-365	0
Summa eget kapital		50	50
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Andelslån	3	19 022	19 623
Summa långfristiga skulder		19 022	19 623
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2	2	2
Övriga kortfristiga skulder		0	294
Upplupna kostnader		127	136
Summa kortfristiga skulder		129	432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		19 201	20 105

Kassaflödesanalys

<i>Alla belopp i TEUR</i>	NOT	1 jan-31 dec 2023 12 M	3 dec-31 dec 2021-2022 13 M
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-972	-111
Betalda räntor		75	0
Nedskrivning konst		391	0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		0	-450
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-506	-561
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		201	-301
Förändring av leverantörsskulder		0	2
Förändring av kortfristiga skulder		-303	430
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-608	-430
Investeringsverksamheten			
Investeringar i konst		-7 021	-8 162
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 021	-8 162
Finansieringsverksamheten			
Inbetalning av aktiekapital		0	50
Andelslån		0	20 230
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	20 280
Periodens kassaflöde		-7 629	11 688
Likvida medel vid årets början		11 642	0
Valutakursdifferenser i likvida medel		-69	-46
Likvida medel vid periodens slut		3 944	11 642

Rapport över förändring i eget kapital

Alla belopp i TEUR

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	50		0	50
Årets resultat			-365	-365
Avsättning uppskrivningsfond		365		365
Utgående eget kapital 2023-12-31	50	365	-365	50

Antalet aktier uppgår till 500 000 med kvotvärde 0,1 EUR.

NOTER**NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER, GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE**

Bokslutskommunikén för Arte Collectum I AB (Fonden) har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS. Belopp i andra valutor än redovisningsvalutan EUR omräknas på sätt som beskrivs i not 2 nedan. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022 och ska läsas tillsammans med denna bokslutskommuniké, med undantag för de redovisningsprinciper som beskrivs nedan.

De finansiella rapporterna presenteras i tusentals EUR (TEUR).

Materiella anläggningstillgångar/konst

Konst redovisas initialt till anskaffningsvärdet plus transaktionskostnader. Konsten blir därefter föremål för uppskrivning över eget kapital (uppskrivningsfond) i de fall att ett tillförlitligt och bestående övervärde bedöms finnas enligt Fondens värderingsfunktion i enlighet med IAS 16.

Vinst-och kapitalandelslån

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp och återbetalningsbeloppet som redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden. Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som utsläckts eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultaträkningen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättande av finansiella rapporter måste vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar göras. Det kräver också att företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet samt förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Konstportföljen värderas var sjätte månad av en oberoende part.

För övriga principer hänvisas till den senast publicerade årsredovisningen.

NOT 2 KONST

Fondens förvärvade konstföremål värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärdet plus transaktionskostnader. Transaktionskostnader består av fraktkostnader. Per balansdagen har en extern, oberoende värderare anlåtats för att fastställa ett rättvisande marknadsvärde på Fondens konstportfölj. Per balansdagen har en nedskrivning gjorts om -391 TEUR för de verk som haft en negativ värdeutveckling. Samtidigt har en avsättning till uppskrivningsfond gjorts om 365 TEUR för de verk som haft en positiv värdeutveckling. Detta ger ett netto om -26 TEUR. Värdeförändringarna innefattar konstverk som varit i Fondens ägo längre än 12 månader. Nedskrivningen redovisas direkt över resultaträkningen medan uppskrivningsfonden redovisas direkt i eget kapital. Värderingen av konsten görs i USD vilket gör att värdeutvecklingen av konsten påverkas av kursutvecklingen mellan redovisningsvalutan EUR och värderingsvalutan USD. Per balansdagen har kursutvecklingen varit negativ, vilket medför att värdeutvecklingen totalt blir negativ. Värdeutvecklingen på den totala konstportföljen visar dock på en positiv värdeutveckling om 695 TEUR.

Konstportfölj (TEUR)

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	8 162	0
Förvärv under perioden	7 021	8 162
Nedskrivning konst	-391	0
Avsättning uppskrivningsfond	365	
Utgående balans	15 157	8 162

NOT 3 ANDELSLÅN**Andelslån (TEUR)**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	19 623	0
Emission 1	0	11 400
Emission 2	0	8 830
Etablerings- och transaktionskostnader	0	-450
Omvärdering andelslån	-601	-157
Utgående balans	19 022	19 623

NOT 4 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Spärrade bankmedel om 4,6 TEUR till förmån för Euroclear Sweden AB finns som ställd säkerhet per räkenskårets utgång. Styrelsen har inte identifierat några eventualförpliktelser.

NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under räkenskårets år har kortfristiga lån från Capelago AB, 559149-4041, samt Vaser Invest AB, 559202-8012 återbetalts i sin helhet om 294 TEUR. Under räkenskårets år har Fonden vidarefakturerat kostnader till Arte Collectum AB uppgående till 192 TEUR.

Finansiell kalender

2024-04-26: Offentliggörande av årsredovisning

2024-05-31: Årsstämma

2024-08-23: Offentliggörande av rapport H1 2024

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av Arte Collectum I AB:s (publ) revisor.

Stockholm den 23 februari 2024

Jonas Höglund
Styrelseledamot

Verkställande direktör

Niklas Belenius
Styrelseordförande

Carin Franzén
Styrelseledamot

Johan Dettel
Styrelseledamot

Rodney Alfvén
Styrelseledamot