

Årsredovisning för

FoF Asset Management AB

556702-0309

Räkenskapsåret
2018-01-01 - 2018-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2019-04-19. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg den



Johan Berggren

Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för FoF Asset Management AB, 556702-0309 får härmed avge årsredovisning för 2018-01-01 - 2018-12-31.

Allmänt om verksamheten och händelser under räkenskapsåret

Bolaget bedriver värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av mottagande och vidarebefordran av order, investeringsrådgivning till kund samt diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har följande tillstånd:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument

Samtliga tillstånd finns pulicerade på www.fi.se. Bolaget verkar även genom ett anknutet ombud.

Ekonomisk översikt	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01	2014-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Rörelseintäkter	1 829	2 769	1 889	2 938	1 743
Rörelseresultat	189	393	-927	7	-1 379
Balansomslutning	5 087	4 678	2 712	1 999	2 327
Soliditet	83%	86%	65%	67%	58%
Avkastning på tillgångar	4%	8%	-34%	0%	-59%

LB
CM
MR

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som en naturlig del i verksamheten exponeras bolaget för olika sorts risker. Bolagets styrelse har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse fastställt riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera och begränsa de risker som verksamheten är förknippad med. Ett internt regelverk med instruktioner avseende risker, regelefterlevnad och beslutsprocesser, finns framtaget och uppdateras årligen av styrelsen. Styrelse och personal utbildas fortlöpande och uppföljning av att regelverket efterlevs utförs löpande av ledningen och bolagets kontrollfunktioner. Bolagets samtliga kontrollfunktioner rapporterar till VD och styrelse. Risker som bolaget utsätts för, och fortlöpande granskar, är bland annat marknadsrisker, likviditetsrisker, operativa risker, legala risker och ryktesrisk.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

FoF Asset Management AB har under 2018 utvecklats enligt fastställd plan och budget. Bolaget förväntas även fortsatt att utvecklas enligt plan avseende samtliga moment i verksamheten - allt ifrån förvaltning och kundvård till riskstyrning och kontroll.

Personal

Medelantalet anställda under året uppgick till 2 (2) personer, varav båda är män.
Genomsnittsåldern på företaget är 45 år.

Miljöinformation

Bolaget har byggt sin verksamhet med ett grundläggande fokus på god miljö. Bolaget strävar bl.a. efter att förbruka så lite papper som möjligt genom att i så hög omfattning som gällande lagar och förordningar tillåter, använda IT-baserade lösningar för exempelvis arkivering samt IT-baserade möten.

YB

CM
MR

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:

Balanserat resultat	1 983 545
Årets resultat	188 808

Totalt	2 172 353
---------------	------------------

Disponeras för:

Balanseras i ny räkning	2 172 353
-------------------------	-----------

Summa	2 172 353
--------------	------------------

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys med tillhörande bokslutskommentarer och tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i svenska kronor där inget annat anges.

53

CM

MR

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Ränteintäkter	3	71 430	70 106
Räntekostnader		-29 560	-36 928
Räntenetto		41 870	33 178
Provisionsintäkter	4	3 325 948	5 031 296
Provisionskostnader		-1 568 157	-2 332 743
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelseintäkter		1 757 791	2 698 554
Allmänna administrationskostnader	5,6	-1 475 049	-2 202 891
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar			
- Andra immateriella anläggningstillgångar	9	-135 804	-135 802
Övriga rörelsekostnader			-
Summa rörelsekostnader		-1 610 853	-2 338 693
Rörelseresultat		188 808	393 039
<i>Bokslutsdispositioner och skatt</i>			
Bokslutsdispositioner		-	-
Resultat före skatt		188 808	393 039
Skatt på årets resultat	7	-	-
Årets resultat		188 808	393 039
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		188 808	393 039

53

CM
MR

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR	12		
Utlåning till kreditinstitut	8	10 479	203 968
Andra immateriella anläggningstillgångar	9	271 594	407 398
Övriga tillgångar	10	3 302 019	2 724 783
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	1 502 766	1 341 592
SUMMA TILLGÅNGAR		5 086 858	4 677 740
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Skulder	12		
Övriga skulder	13	121 003	154 074
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		763 502	510 121
Summa skulder		884 505	664 195
Eget Kapital	14		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (7 000 000 aktier)		2 030 000	2 030 000
Summa bundet eget kapital		2 030 000	2 030 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		1 983 545	1 590 506
Årets resultat		188 808	393 039
Summa fritt eget kapital		2 172 353	1 983 545
Summa eget kapital		4 202 353	4 013 545
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 086 858	4 677 740

ÖVRIGA NOTER

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	12
Närståendetransaktioner och mellanhavanden	15
Risker och intern kapital- och likviditetsutvärdering	16
Kapitaltäckningsanalys	17
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	18

53

CM
MR

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01	2 030 000	668 079	-926 573	1 771 506
Disposition av föregående års resultat		-926 573	926 573	-
Aktieägartillskott		1 849 000		1 849 000
Årets resultat			393 039	393 039
Övrigt totalresultat			-	-
Utgående eget kapital 2017-12-31	2 030 000	1 590 506	393 039	4 013 545
Ingående eget kapital 2018-01-01	2 030 000	1 590 506	393 039	4 013 545
Disposition av föregående års resultat		393 039	-393 039	-
Aktieägartillskott				
Årets resultat			188 808	188 808
Övrigt totalresultat			-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31	2 030 000	1 983 545	188 808	4 202 353

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår till 4 487 000 kronor (4 487 000 kronor).

Se även not 14.

LB

CM
MR

Kassaflöde

<i>Belopp i kr</i>	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	188 808	393 039
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	135 804	135 802
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar	-	-
	324 612	528 841
Betald skatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	324 612	528 841
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-738 410	-2 043 719
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	220 309	-276 572
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-193 489	-1 791 450
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	-	1 849 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	1 849 000
Årets kassaflöde	-193 489	57 550
Likvida medel vid årets början	203 968	146 417
Likvida medel vid årets slut	10 479	203 968

53
CNY
MR

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Företagsinformation

Bolaget har sitt säte i Göteborg. Kontorets adress är Statorpsgratan 3, Box 5365, 402 28 Göteborg.

Denna årsredovisning har den mars 2019 godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Årsredovisningen kan ändras av bolagsstämman efter det att styrelsen godkänt den.

Not 2 Redovisningsprinciper

Grundläggande redovisningsprinciper

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. FoF Asset Management AB tillämpar lätttnadsregeln i FFFS 2008:25 2 kap AR p.5 med de upplysningskrav som följer härav, med hänsyn till att balansomslutningen för de två senaste räkenskapsåren inte överstiger 1000 prisbasbelopp enligt lagen (1962:381) om allmän försäkring.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som trätt i kraft under året

IFRS 9 Finansiella instrument

Från och med 1 januari 2018 ersattes IFRS 9 Finansiella instrument den tidigare standarden IAS 39 Finansiella instrument. Företaget har tillämpat IFRS 9 från och med räkenskapsåret som börjar 1 januari 2018. Den nya standarden omfattar följande tre områden: Klassificering och värdering av finansiella instrument, Nedskrivning samt Allmän säkringsredovisning. Nedan redogörs effekterna för företaget av implementeringen av IFRS 9.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Enligt IFRS 9 ska finansiella instrument klassificeras utifrån följande kategorier, *Verkligt värde via resultaträkningen, Upplupet anskaffningsvärde eller Verkligt värde via övrigt totalresultat* vilket skiljer sig från klassificeringen under IAS 39.

Utgångspunkten för klassificeringen av skuldinstrument är företagets affärsmodell för att hantera den finansiella tillgången samt huruvida instrumentets kontraktsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp. Eget kapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, om inte företaget vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Företaget tillämpar följande klassificering:

Klassificering under IAS 39

Låne- och andra fordringar
Verkligt värde via resultaträkningen
Övriga finansiella skulder

Ny klassificering IFRS 9

Upplupet anskaffningsvärde
Verkligt värde via resultaträkningen
Upplupet anskaffningsvärde

Övergången har inte föranlett några omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde och kommer således inte få någon inverkan på de finansiella rapporterna.

Nedskrivning

De nya kraven för nedskrivning i enlighet med IFRS 9 ökar i jämförelse med de tidigare kraven under IAS 39. Enligt IAS 39 baseras kraven för nedskrivning på en modell avseende inträffade kreditförluster, till skillnad mot kraven enligt IFRS 9 då modell för nedskrivningskrav kommer baseras på förväntade kreditförluster. De tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov under IFRS 9 är alla de som *Värderats till upplupet anskaffningsvärde, Verkligt värde via övrigt totalresultat* inkluderat *garantier och kreditåtagande, leasetillgångar och kontraktstillgångar*. Tillgångarna med en löptid längre än ett år ska delas in i tre steg för att bedöma hur reservering ska göras (grundläggande ansats).

CM 73 MR

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 ersatte samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad modell för intäktsredovisning. Enligt IFRS 15 ska en intäkt redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. IFRS 15 trädde i kraft för räkenskapsår som inleddes den 1 januari 2018 eller senare.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på företaget

Nya och ändrade internationella redovisningsstandards och tolkningar från IFRIC som ännu ej börjat gälla
IFRS 16 Leasing, denna ersätter IAS 17 from 1 januari 2019. Standarden anger att leasingtagaren ska redovisa de flesta leasade tillgångar på balansräkningen genom att redovisa såväl en nyttjanderättstillgång som en leasingsskuld. Utifrån leasinggivarens perspektiv innebär den nya standarden inte i all väsentlighet några större redovisningsmässiga skillnader gentemot tidigare standard. Standarden är antagen av EU. Effekterna av standarden är mycket begränsade då nästan ingen leasing förekommer. Övriga nya eller ändrade standarder eller tolkningar som IASB har publicerat förväntas inte ha någon påverkan på företagens finansiella rapporter.

LB

CM

MR

Kritiska uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna 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.

Definition av nyckeltal

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (22 %) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på tillgångar

Nettovinst i relation till balansomslutningen.

Tillämpade redovisningsprinciper

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

Intäkter

Företaget vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs. Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få.

Kostnader

Allmänna administrationskostnader samt övriga rörelsekostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

Ersättningar till anställda

Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Skatt

Redovisad skatt på årets resultat innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder-/fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital.

Fordringar

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

43

CM
MR

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Finansiella instrument – redovisning och värdering

Bolaget klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar samt finansiella skulder. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder är beroende av för vilket syfte de förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av tillgångarna i kategori i den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporttillfälle.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av Kassa, Utlåning till kreditinstitut och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Fordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.

Bolaget utvärderar löpande om det finns objektiva belägg som tyder på att fordringar eller en grupp av fordringar är i behov av nerskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från fordringarna.

Finansiella skulder

Finansiella skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolagets Finansiella skulder utgörs av Övriga skulder.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknande livslängd.

Följande avskrivningsprocent har tillämpats, varvid hänsyn tagits till innehavstiden för under året förvärvade och avyttrade tillgångar.

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar:	% per år
-Andra immateriella anläggningstillgångar	20

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden samt finansiella placeringar.

53

CM
MR

Not 3 Ränteintäkter

	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Utlåning till kreditinstitut	-	-
Övriga ränteintäkter	71 430	70 106
Summa	71 430	70 106

Not 4 Provisionsintäkter

	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Förvaltningsarvode diskretionär förvaltning	2 230 367	1 290 497
Stockprovision	909 660	3 740 799
Övriga ersättningar och intäkter	185 921	-
Summa	3 325 948	5 031 296

Not 5 Allmänna administrationskostnader

	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
<i>Administrationskostnader</i>		
Personalkostnader	586 190	479 972
Hyra och lokalkostnader	180 562	181 689
Konsultkostnader	211 494	641 618
Backofficekostnader	-	274 579
Övriga allmänna administrationskostnader	496 803	625 033
Summa	1 475 049	2 202 891
<i>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader</i>		
VD och styrelseledamöter	59 000	230 900
Övriga anställda	404 720	339 500
Summa	463 720	570 400
Sociala kostnader	122 981	108 462
Pensionskostnader	15 336	7 413
Summa löner, andra ersättningar och sociala kostnade	602 037	686 275
Övriga personalkostnader	34 355	24 597
Summa personalkostnader	636 392	710 872

Bolaget har under året haft ett medeltal på 2 (2) personer anställda, varav 2 (2) är män.
Bolagets styrelse består av 3 personer varav samtliga är män. Bolagets VD är man.
Fullständig information om bolagets ersättningar och ersättningspolicy finns tillgängligt på förfrågan.
Besöksadress: Statorpsgratan 3, 402 28 Göteborg. Email: info@fofam.se

53
CH
MR

	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Ersättningar till ledande befattningshavare		
Kjell Rudsby, VD t.o.m. 2017-01-24	-	25 000
Johan Berggren, VD fr.o.m. 2017-01-24	-	-
Claes Milde, styrelseordförande	29 000	102 800
Thomas Brue, styrelseledamot	30 000	103 100
Sociala kostnader	-	8000
Pensionskostnader	-	-

Inga rörliga ersättningar eller övriga förmåner till ledande befattningshavare har betalats ut. Bolaget har heller inte några övriga förpliktelser gentemot dessa personer.
Inga pensionskostnader har förekommit för ledande befattningshavare.

Inga avtal om avgångsvederlag föreligger.

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdraget	39 000	59 738
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Summa	39 000	59 738

Not 7 Årets skatt

		2018-01-01 - 2018-12-31		2017-01-01 - 2017-12-31
Aktuell skatt på årets resultat		0		0
<i>Avstämning effektiv skatt:</i>				
Resultat före skatt		188 808		393 039
Skattekostnad	22%	-41 538	22%	-86 469
<i>Skatteeffekt av:</i>				-2 049
Ej avdragsgilla kostnader		-		-
Ej skattepliktiga intäkter		-		-
Schablonintäkt på fondandelar		-		-
Outnyttjat underskott från tidigare år		41 538		88 517
Summa	0%	0	0%	0

Hela årets skattekostnad avser skatt på ordinärt resultat.




Not 8 Utlåning till kreditinstitut

	2018-12-31	2017-12-31
Betalbara på anfordran	10 479	203 968
Summa	10 479	203 968

Not 9 Övriga immateriella anläggningstillgångar

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
- Vid årets början	679 000	679 000
- Nyanskaffningar	-	-
- Avyttringar och utrangeringar	-	-
Summa	679 000	679 000
Akkumulerade avskrivningar enligt plan:		
- Vid årets början	-271 602	-135 800
- Avyttringar och utrangeringar	-	-
- Årets avskrivningar	-135 804	-135 802
Summa	-407 406	-271 602
Redovisat värde vid årets slut	271 594	407 398

Not 10 Övriga tillgångar

	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar	156 000	65 625
Övriga tillgångar koncern	2 653 000	2 653 000
Övriga tillgångar övriga	493 019	6 158
Summa	3 302 019	2 724 783

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda hyror	15 000	45 563
Övriga förutbetalda kostnader	-	-
Upplupna intäkter	1 487 766	1 296 029
Summa	1 502 766	1 341 592

73

CM

MR

Not 12 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2017	Lånefordringar och		Summa
	kundfordringar	icke finansiella tillgångar	
<i>Tillgångar</i>			
Utlåning till kreditinstitut	203 968	-	203 968
Immateriella tillgångar	-	407 398	407 398
Övriga tillgångar concern	2 653 000	-	2 653 000
Övriga tillgångar	71 783	-	71 783
Interimsfordringar	-	1 341 592	1 341 592
Totalt tillgångar	2 928 751	1 748 990	4 677 740

	Finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Summa
<i>Skulder</i>			
Övriga skulder	60 085	93 989	154 074
Interimsskulder	510 121	-	510 121
Totalt skulder	570 206	93 989	664 195

2018	Lånefordringar och		Summa
	kundfordringar	icke finansiella tillgångar	
<i>Tillgångar</i>			
Utlåning till kreditinstitut	10 479	-	10 479
Immateriella tillgångar	-	271 594	271 594
Övriga tillgångar concern	2 653 000	-	2 653 000
Övriga tillgångar	649 019	-	649 019
Interimsfordringar	-	1 502 766	1 502 766
Totalt tillgångar	3 312 498	1 774 360	5 086 858

	Finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Summa
<i>Skulder</i>			
Övriga skulder	70 092	50 911	121 003
Interimsskulder	763 502	-	763 502
Totalt skulder	833 594	50 911	884 505


 Cuy
 MR

Not 13 Övriga skulder

	2018-12-31	2017-12-31
Leverantörsskulder	70 092	60 085
Skatteskulder	-	-
Övriga skulder	50 911	93 989
Summa	121 003	154 074

Not 14 Eget Kapital



Se Rapport över förändring eget kapital på sid. 6.

Det tillämpliga kapitalkravet kommer efter fastställande av denna årsredovisning att uppgå till 585 tkr.

Aktiekapitalet består av 7 000 000 aktier med kvotvärde 0,29 kronor.

Not 15 Närståendetransaktioner och mellanhavanden

2017	<i>Fond & Finans Invest och Management AB</i>	<i>Fond & Finans Rådgivning i Sverige AB</i>	<i>Styrelseledamöter, VD, ägare och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag</i>	Totalt
Resultaträkning				
Allmänna administrations- Kostnader				
- Provisionskostnader	-	1 242 783	-	1 242 783
- Personalkostnader	-	-	238 900	238 900
- Hyra och lokalkostnader	227 252	-	-	227 252
Balansräkning per 31 december				
Övriga tillgångar	115 669	2 653 000	-	2 768 669
Övriga skulder	-	-	36 141	36 141
2018				
	<i>Fond & Finans Invest och Management AB</i>	<i>Fond & Finans Rådgivning i Sverige AB</i>	<i>Styrelseledamöter, VD, ägare och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag</i>	Totalt
Resultaträkning				
Allmänna administrations- kostnader				
- Provisionskostnader	-	970 625	-	970 625
- Personalkostnader	-	-	59 000	59 000
- Hyra och lokalkostnader	195 562	-	-	195 562
Balansräkning per 31 december				
Övriga tillgångar	344 584	2 872 857	-	3 217 441
Övriga skulder	-	-	-	-

Not 16 Risker i verksamheten och intern kapital- och likviditetsutvärdering

Bolaget lämnar nedanstående information i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordningen EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag samt krav enligt IFRS 7. Informationen innefattar även uppgifter om bolagets internt bedömda kapital- och likviditetsbehov.

Allmänt

Bolaget tillämpar en modell för intern styrning och kontroll av risker som innefattar bl.a. fastställda krav på kapital och likviditet samt limiter för i verksamheten relevanta risker. Därutöver har bolaget identifierat ett antal indikatorer som kan visa förändringar i risknivån. Bolaget har tagit fram processbeskrivningar som bl.a. beskriver relevanta kontrollmoment och som möjliggör uppföljning och återrapportering till ledningen.

Bolaget har en funktion för riskhantering som löpande följer upp och övervakar att de risker som bolaget är exponerat för ligger innanför de av styrelsen fastställda gränserna samt att de rutiner som införts för att hantera risk efterlevs. Funktionen arbetar enligt av styrelsen fastställda instruktioner och en fastställd, riskbaserad, årsplan.

Styrelsen i bolaget har bedömt att de arrangemang, för styrning, mätning, hantering och kontroll av risker, som nu beskrivits är ändamålsenliga utifrån de risker som finns i bolagets verksamhet samt att arrangemangen också fungerar väl.

Marknadsrisker

Marknadsrisk är risken för förlust eller minskad framtida intjäning till följd av riskfaktorer på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser, räntor och kreditspreadar.

Bolagets riskkapit (accepterad risknivå) för marknadsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskkapit. Vid denna bedömning har hänsyn särskilt tagits till att bolaget inte har tillstånd för handel i egen räkning och att bolagets verksamhet är egenfinansierad. Marknadsrisker uppstår därför enbart i samband med placering av överskottslikviditet vilket sker konservativt genom insättning på konto hos kreditinstitut.

Bolaget har analyserat marknadsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 17).

Kredit- och motpartsrisker

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

Bolagets riskkapit (accepterad risknivå) för kredit- och motpartsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskkapit. Vid denna bedömning har hänsyn särskilt tagits till att bolaget inte bedriver någon kreditgivningsverksamhet och att dess kreditexponering således är begränsad till dels risken för att bolagets kunder inte kan infria betalning enligt bolagets fakturor, dels risken för fallissemang hos de kreditinstitut där bolaget placerat sina likvida medel. Bolaget har inte haft några kreditförluster under året. Bolaget bedriver ingen egen handel med finansiella instrument och har således ingen motpartsrisk.

Bolaget har analyserat kredit- och motpartsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 17).

LB
Cay
MR

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter i den takt de förfaller (utan att kostnaderna för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt). Bolagets riskaptit (accepterad risknivå) för likviditetsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Bolaget har en god likviditetssituation och en betydande likviditetsreserv på koncernnivå. Likvida medel placeras på konto i kreditinstitut och är tillgängliga på dagsbasis. Bolaget genomför regelbundna stresstester och kontroll av nyckeltal för att bedöma att det finns tillräcklig likviditet utifrån verksamhetens art och omfattning.

Bolaget har analyserat likviditetsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 17).

Operativa risker

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer, rutiner och system är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel eller externa händelser, inklusive legala risker. Bolaget har bedömt att operativ risk är den huvudsakliga risktypen i bolagets verksamhet. Riskaptiten (accepterad risknivå) för operativ risk är generellt låg. Bolaget har dock identifierat och accepterat att bolaget har en något förhöjd risknivå relaterat till att Bolaget har en liten organisation med få anställda.

Bolaget har vidtagit åtgärder för att identifiera och hantera de operativa risker som finns i verksamheten och följer upp dessa risker regelbundet genom ett limitsystem samt fastställda riskindikatorer. Fel och brister i verksamheten motverkas genom bl.a. dualitet och inbyggda kontroller i bolagets administrativa processer, utformning av avtalsvillkor för olika tjänster och produkter, åtgärder för informationssäkerhet och fysisk säkerhet samt intern kontroll och uppföljning från styrelsen och företagsledningen samt bolagets kontrollfunktioner. Uppföljandet av intern kontroll är för bolaget en ständigt pågående process. Den faktiska risknivån bedöms i huvudsak vara i linje med den fastställda riskaptiten.

Bolaget har analyserat den operativa risken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 17).

Affärsrisk och strategiska risker

Bolaget avser med affärsrisk risken för minskade intäkter och kostnader till följd av hårdare konkurrens, prispress, volymminskningar etc. Affärsrisken delas in i Intjäningsrisk, Ryktesrisk och Strategisk risk. Riskaptiten (accepterad risknivå) för affärsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Vid bedömningen har hänsyn särskilt tagits till att bolagets anseende är viktigt för dess förmåga att ackvirera och behålla kunder. Affärsrisken är något som bolaget ständigt arbetar med. Genom kontinuerlig dialog med kunderna har bolaget god kontroll på kundens behov och kan i god tid reparera eventuella brister för att behålla förtroendet.

Bolaget har analyserat affärsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov utöver det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 17).

53
Caj
MR