

ÅRSREDOVISNING FÖR

FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB

Organisationsnummer 556702-0309

Räkenskapsår 2010.07.01-2011.06.30

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge följande årsredovisning.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Fond & Finans Asset Management i Norden AB ("F&FAMGT") är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn som erbjuder finansiella tjänster i första hand till privatpersoner och mindre företag. Bolaget erhöll i september 2007 tillstånd från finansinspektionen att bedriva verksamhet enligt lag om värdepappersmarknaden 2 kap 1-2 §§.

Under räkenskapsåret fortsatte förädlingen av bolagets verksamhet vilket bland annat ledde till att bolaget lämnade in ansökan om ett utökat tillstånd att bedriva värdepappersrörelse bestående i investeringstjänsten diskretionär förvaltning avseende finansiella instrument (2 kap. 1§ 4 punkten lag om värdepappersmarknaden). Ansökan lämnades in till finansinspektionen i september 2010. Efter samråd med Finansinspektionen beslutade styrelsen i februari 2011 att dra tillbaka nämnda ansökan. Under räkenskapsåret har sedan all fokus legat på att upprätta en ny ansökan om ett utökat tillstånd att bedriva värdepappersrörelse bestående i investeringstjänsten diskretionär förvaltning avseende finansiella instrument (2 kap. 1§ 4 punkten lag om värdepappersmarknaden). Eftersom en väsentlig förändring av bolagets verksamhet håller på att genomföras, vilket innefattar att erhålla tillstånd om diskretionär förvaltning enligt ovan, har ledning och styrelse beslutat att inte bedriva någon kommersiell verksamhet under förändringsarbetet.

Under verksamhetsåret tillfördes bolaget aktieägartillskott om 800 000 kr.

Övrig information om bolaget

Bolaget är ett dotterbolag till Fond & Finans i Göteborg AB, 556585-7983, och har sitt säte i Göteborg med adress Sankt Sigfridsgatan 66, 412 66 Göteborg.

Organisation

Bolaget hade vid verksamhetsårets utgång en person anställd. Styrelsen består av 5 ledmöter. Verksamheten bedrivs i hyrda kontorslokaler på adress ovan.

Koncernstruktur

Fond & Finans Asset Management i Norden AB ägs till 70 % av Fond & Finans i Göteborg AB. Förutom moderbolaget Fond & Finans i Göteborg AB består koncernen av Fond & Finans Asset Management i Norden AB, Fond & Finans Försäkring i Sverige AB, Benevent Sport & Management AB och Work & Leisure Pro i Sverige AB.

Risker i verksamheten

Fond & Finans Asset Management i Norden AB är exponerat för finansiella och andra risker som ett naturligt led i verksamheten. En effektiv riskhantering är ett krav från hela den finansiella marknaden – kunder, motparter, långivare, tillsynsmyndigheter, anställda och ägare. Syftet med riskhanteringen är att tillfredsställa dessa krav, att skydda bolagets kapital och att upprätthålla bolagets anseende som aktör på den svenska värdepappersmarknaden. Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att begränsa och följa upp den totala riskexponeringen och beslutar om instruktioner och policyer för hantering av kredit- marknads- och operativa risker tillsammans med strategiska, intjänings-, ryktes-, likviditets-, koncentrations- samt konjunkturella risker. Samtliga anställda har kännedom om styrelsens instruktioner.

Internt regelverk

Ett internt regelverk med instruktioner, avseende risker och beslutsprocessen, finns framtaget och följs upp kontinuerligt av styrelsen. Att löpande utbildning sker samt att kontroll och uppföljning av regelverket efterlevs, görs av ledningen tillsammans med compliance officer. Compliance officer rapporterar till VD.



556702-0309

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Kapitaltäckningsanalys**

Kapitaltäckningsanalys återfinns under not 9. Här beskrivs även företagets finansiella risker. Med kapitaltäckningsgrad menas kapitalbas i förhållande till riskvägt belopp för marknads- och kreditrisker.

| Ägande, optioner och förlagslån | Andel | Antal aktier |
|--|-------|--------------|
| Fond & Finans i Göteborg AB. | 70% | 4 900 000 |
| Anders Rabbe | 20% | 1 400 000 |
| Tage Christoffersson | 5% | 350 000 |
| Peter Agervi | 5% | 350 000 |
| | 100% | 7 000 000 |

Finansiell översikt

| Belopp i KKR | 2011.06.30 | 2010.06.30 | 2009.12.31 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| Rörelsens bruttointäkter | 3 | 60 | 615 |
| Rörelsens bruttokostnader | -739 | -359 | -2 459 |
| Resultat före skatt | -737 | -299 | -1 844 |
| Resultat efter skatt | -737 | -299 | -3 |
| Balansomslutning | 2 151 | 2 042 | 7 396 |
| Eget kapital | 2 096 | 2 032 | 6 990 |
| Soliditet | 97% | 100% | 95% |

Styrelsens förslag till vinstdisposition.

| | |
|---|--------|
| Till stämmans förfogande stående vinstmedel | 65 667 |
| I ny räkning balanseras | 65 667 |

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt tilläggsupplysningar.

| RESULTATRÄKNING | Not | 2010/2011 | 2010 |
|-----------------------------------|------------|------------------|-------------|
| | | 12 mån | 6 mån |
| Rörelsens intäkter | | | |
| Ränteintäkter | 1 | 2 793 | 60 329 |
| Räntekostnader | 2 | -46 437 | -680 |
| Räntenetto | | -43 644 | 59 649 |
| | | | |
| Provisionsintäkter | | 0 | 0 |
| Rörelsens nettointäkter | | -43 644 | 59 649 |
| | | | |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Allmänna administrationskostnader | 3,4,5 | -693 025 | -358 413 |
| Summa rörelsekostnader | | -693 025 | -358 413 |
| | | | |
| Rörelseresultat | | -736 669 | -298 764 |
| | | | |
| Skatt på årets resultat | | 0 | 0 |
| | | | |
| Årets resultat | | -736 669 | -298 764 |

556702-0309

BALANSRÄKNING

Not

2011.06.30

2010.06.30

TILLGÅNGAR

| | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut | | 1 276 758 | 1 183 188 |
| Kortfristiga fordringar hos koncernföretag | | 800 000 | 845 775 |
| Övriga tillgångar | | 64 181 | 13 373 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 10 450 | 0 |
| Summa tillgångar | | 2 151 389 | 2 042 336 |

SKULDER OCH EGET KAPITAL**Skulder och upplupna kostnader**

| | | | |
|--|---|--------|--------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 7 | 55 722 | 10 000 |
| | | 55 722 | 10 000 |

Eget kapital

8

Bundet eget kapital

| | | | |
|---|--|-----------|-----------|
| Aktiekapital /7 000 000 aktier med kvotvärde Kr 0,29/ | | 2 030 000 | 2 030 000 |
| | | 2 030 000 | 2 030 000 |

Fritt eget kapital

| | | | |
|---------------------|--|----------|----------|
| Balanserat resultat | | 802 336 | 301 100 |
| Årets resultat | | -736 669 | -298 764 |
| | | 65 667 | 2 336 |

Summa eget kapital

2 095 667 2 032 336

Summa skulder och eget kapital

2 151 389 2 042 336

Poster inom linjen**Ställda panter**

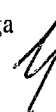
Inga

Inga

Ansvarsförbindelser

Inga

Inga



556702-0309

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**Redovisningsprinciper**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) så kallad lagbegränsad IRFS.

De lätttnadsregler som finns för onoterade institut, som inte är bank eller kreditmarknadsföretag och som inte ingår i en koncern med andra finansiella företag och som saknar internationell anknytning med en balansomslutning om mindre än 1 000 prisbasbelopp, har tillämpats.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan utlåning till kreditinstitut och kundfordringar.

Utlåning till kreditinstitut består av omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och andra institut.

Intäktsredovisning

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptid.

Närstående transaktioner

Saldon framgår av balansräkningen och avser koncernföretag. Några övriga transaktioner har inte förekommit.

| Not 1 | 2011.06.30 | 2010.06.30 |
|---|----------------|----------------|
| Ränteintäkter | | |
| Ränteintäkter, tillgodohavanden hos banker | 2 793 | 217 |
| Ränteintäkter, koncernbolag | 0 | 60 125 |
| Ränteintäkter, övriga | 0 | -13 |
| | <u>2 793</u> | <u>60 329</u> |
| Not 2 | | |
| Räntekostnader | | |
| Valutakursförluster på banktillgodohavanden | -46 200 | 0 |
| Räntekostnader, övriga | -237 | -680 |
| | <u>-46 437</u> | <u>-680</u> |
| Not 3 | | |
| Allmänna administrationskostnader | | |
| Löner och andra ersättningar | 141 867 | 189 140 |
| Pensionspremier | 0 | 15 203 |
| Sociala kostnader | 44 574 | 64 705 |
| Övriga administrationskostnader | 506 584 | 89 365 |
| | <u>693 025</u> | <u>358 413</u> |
| Not 4 | | |
| Personal | | |
| Antal anställda har i medeltal varit | | |
| Kvinnor | 0 | 1 |
| Män | 1 | 0 |
| | 1 | 1 |

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Not 4 | 2011.06.30 | 2010.06.30 |
| Fördelning mellan kvinnor och män i bolagets styrelse | | |
| Kvinnor | 1 | 1 |
| Män | 4 | 4 |
| Fördelning mellan kvinnor och män i Företagsledningen | | |
| Kvinnor | - | - |
| Män | 1 | 1 |
| Löner och ersättningar har uppgått till för; | | |
| Styrelseledamöter och verkställande direktör | 91 867 | 0 |
| Övriga anställda | 50 000 | 189 140 |
| | <u>141 867</u> | <u>189 140</u> |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal | 44 574 | 64 705 |
| Pensionskostnader har uppgått till för; | | |
| Styrelseledamöter och verkställande direktör | 0 | 0 |
| Övriga anställda | 0 | 15 203 |
| | <u>0</u> | <u>15 203</u> |

Det finns inga avtal avseende avgångsvederlag för styrelsen, VD eller annan ledande befattningshavare.

Not 5

Revisors arvode

Revexa Revision

| | | |
|------------------|--------|--------|
| Revisionsuppdrag | 14 000 | 10 000 |
| Övriga uppdrag | 0 | 0 |

Not 6

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Andel av årets inköp och försäljning avseende andra koncernföretag.

| | | |
|-------------|---|---|
| Inköp | 0 | 0 |
| Försäljning | 0 | 0 |

Not 7

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| Arbetsgivaravgifter | 13 322 | 0 |
| Styrelsearvoden | 42 400 | 0 |
| Revisionsarvoden | 0 | 10 000 |
| | <u>55 722</u> | <u>10 000</u> |

Not 8

Eget kapital

| | Aktiekapital | Reservfond | Balanserat resultat | Utdelning till ägare | Årets resultat |
|---|--------------|------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Ingående balans | 2 030 000 | 0 | 301 100 | | -298 764 |
| Disposition enligt beslut på bolagsstämma | | | -298 764 | | 298 764 |
| Erhållna villkorade aktieägartillskott | | | 800 000 | | |
| Årets resultat | | | | | -736 669 |
| Utgående balans | 2 030 000 | 0 | 802 336 | 0 | -736 669 |

Not 9

Kapitaltäckningsanalys

| Kapitalbas | Vägningstal | 2011.06.30 | Riskvägt |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Riskgrupp A | 0% | 74 631 | 0 |
| Riskgrupp B | 20% | 1 276 758 | 255 352 |
| Riskgrupp C | 50% | 0 | 0 |
| Riskgrupp D | 100% | <u>800 000</u> | <u>800 000</u> |
| Totalt riskvägt kapital (totala tillgångar) | | 2 151 389 | 1 055 352 |

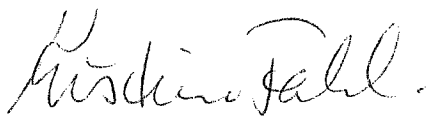
Beräkning kapitaltäckningsgrad

| | 2011.06.30 |
|---|------------|
| Total Kapitalbas | 2 095 667 |
| Totalt riskvägt belopp | 1 055 352 |
| Täckningsgrad i % | 199% |
| 25 % av fasta omkostnader (alla rörelsekostnader) | 173 256 |
| Enligt lag skall bundet eget kapital för Fond & Finans Asset Management i Norden AB uppgå till SEK | 1 163 750 |
| Överskott kapitalbas | 758 661 |

Göteborg den 21.12 2011



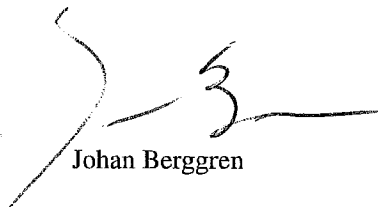
Anders Rabbe
Verkställande direktör



Kristina Fahl



Peter Agervi

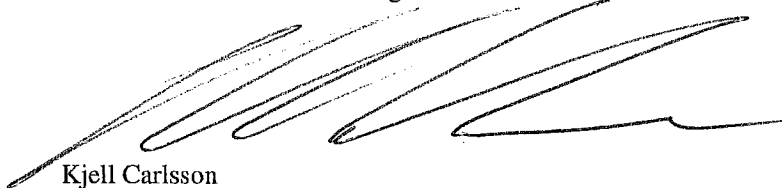


Johan Berggren



Tage Christoffersson

Min revisionsberättelse har avgivits den 21 december 2011



Kjell Carlsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Fond & Finans Asset Management i Norden AB
Org.nr 556702-0309

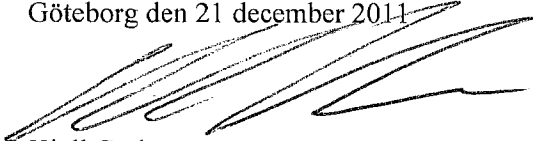
Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Fond & Finans Asset Management i Norden AB för räkenskapsåret 2010-07-01 - 2011-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 21 december 2011



Kjell Carlsson
Auktoriserad revisor