

ÅRSREDOVISNING 2011/12
FÖR
FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB
556702-0309 

ÅRSREDOVISNING FÖR

FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB

Organisationsnummer 556702-0309

Räkenskapsår 2011.07.01-2012.06.30

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 är ett värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn och har sedan 2007 bedrivit värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML) 2 kap 1-2 §§, med stöd av följande tillstånd:

- Mottagande & vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvara finansiella instrument och ta emot medel mot redovisningsskyldighet
- Råd till företag samt utföra tjänster vid fusion & företagsuppköp

Under räkenskapsåret fortsatte förädlingen och renodlingen av bolagets verksamhet, vilket bland annat medförde att bolaget under januari 2012 lämnade in ansökan om ett utökat tillstånd att bedriva värdepappersrörelse med stöd av;

- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument (2 kap 1§ 4 punkten värdepappersmarknaden).

Då bolagets VD och styrelse var eniga om att vissa av bolagets tillstånd inte ansågs utgöra en naturlig del av bolagets planerade verksamhet, ansökte bolaget till Finansinspektionen om att återlämna följande tillstånd;

- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Förvara finansiella instrument och ta emot medel mot redovisningsskyldighet
- Lämnar råd till företag samt utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp

Finansinspektionens beslut om återkallandet av dessa tillstånd fattades 2012-06-28.

I samband med ansökan om Finansinspektionens tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument (2 kap. 1§ 4 punkten lag om värdepappersmarknaden) har även omfattande förberedelser genomförts för att bolagets samtliga funktioner och tjänster ska kunna anses vara väl anpassade efter den planerade verksamheten. Som en konsekvens av detta väsentliga förändringsarbete har ledning och styrelse beslutat att inte bedriva annat än försumbar kommersiell verksamhet under tiden för förändringsarbetet.

Vid utgången av juni månad, 2012, understeg bolagets kapitalbas tillfälligt dess startkapital med 29 kkr, vilket sedermera kom att återställas genom kapitaltillskott från bolagets ägare.

Bolaget är medlemsföretag i SwedSec.

I övrigt har inga händelser inträffat under räkenskapsåret som är att betrakta som väsentliga.

Företagsgruppens struktur

Fond & Finans Asset Management i Norden AB ägs till 70 % av Fond & Finans i Göteborg AB, 556585-7983 och har sitt säte i Göteborg med adress Stora Torpsvägen 3, 402 28 Göteborg. Förutom moderbolaget Fond & Finans i Göteborg AB består koncernen av Fond & Finans Asset Management i Norden AB, Fond & Finans Försäkring i Sverige AB samt Benevent Sport & Management AB.

Organisation

Bolaget hade vid verksamhetsårets utgång en person anställd. Styrelsen består av 5 ledamöter. Verksamheten bedrivs i hyrda kontorslokaler enligt ovanstående adress.

Bolagets planerade verksamhet är organiserad i följande affärsområden:

- Fond- och kapitalförvaltning
- Finansiell rådgivning

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Riskhantering och riskkontroll

Som en naturlig del i verksamheten exponeras bolaget mot olika sorters risker. Styrelsen för Fond & Finans har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse fastställt riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera de risker som finns i verksamheten. Varje anställd ansvarar för kontroll och uppföljning av risker inom sitt verksamhetsområde samt för att rapportera till riskansvarig och ansvarig för bolagets regelefterlevnad, Setterwalls Advokatbyrå AB vid upptäckta avvikelser. Bolaget har outsourcat ansvaret för riskkontroll till TradeTech Consulting AB som i samråd med regelansvarig ansvarar för att instruktionerna är aktuella och lämpliga, att informera och uppdatera styrelsen och övriga ledningen, samt kontrollera de anställdas tillämpning av instruktionerna. Därutöver granskar bolagets internrevisor, Revexa Revision HB, bolagets och kontrollfunktionernas verksamhet. Syftet med riskarbetet är ytterst att skydda bolagets kapital, dess kunders intressen och att upprätthålla bolagets anseende som aktör på den svenska värdepappersmarknaden. Samtliga anställda har kännedom om styrelsens instruktioner

Risker i verksamheten

De risker som bolagets styrelse har identifierat för den planerade verksamheten kan sammanfattningsvis nämnas via operativa risker, legala risker, affärsrisk, marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk, likviditetsrisk samt ryktesrisk. Då bolagets kommersiella verksamhet ännu inte har etablerats kan flertalet av dessa risker inte tillmätas någon nämnvärd betydelse under året. Bolagets likviditetsrisk hanteras genom att kontinuerligt hålla en likviditetsbuffert samt att underhålla en likviditetsplan där bolagets förväntade inbetalningar och betalningsförpliktelser matchas i tiden, samt genom att aktieägartillskott tillförs bolaget intill dess att bolagets kommersiella verksamhet etablerats.

Internt regelverk

Ett internt regelverk med instruktioner, avseende risker och beslutsprocesser, finns framtaget och följs upp av styrelsen minst på årsbasis. Att löpande utbildning sker samt att kontroll och uppföljning av att regelverket efterlevs, utförs fortlöpande av ledningen, compliance officer och bolagets risk manager. Bolagets samtliga kontrollfunktioner rapporterar både till VD och bolagets styrelse.

Utveckling av bolagets verksamhet och resultat

Rörelsens nettointäkter uppgick till 86 kkr. Bruttokostnaderna uppgick till 922 kkr. Bolaget redovisar ett rörelse-resultat före skatt om -836 kkr.

Framtidsutsikter

Under 2012-2013 förväntas arbetet med att etablera marknads bild av Fond & Finans Asset Management som en av de ledande och nytänkande aktörerna på marknaden avseende riskstyrd fondförvaltning att initieras. Genom ett förbättrat marknadsklimat i kombination med en tydlig och effektiv förvaltningsmodell för bolagets nybildade fonder, är ambitionen att såväl omsättning som resultat ska utvecklas på ett positivt sätt under 2012-2013.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys återfinns under not 9. Här beskrivs även företagens 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
	<hr/> 100%	<hr/> 7 000 000



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Finansiell översikt

Belopp i KKR	2012.06.30	2011.06.30	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31
Rörelsens nettointäkter	86	3	60	615	998
Rörelsens bruttokostnader	-922	-739	-359	-2 459	-3 330
Resultat före skatt	-836	-737	-299	-1 844	-2 332
Resultat efter skatt	-836	-737	-299	-3	756
Balansomslutning	1 622	2 151	2 042	7 396	7 566
Eget kapital	1 260	2 096	2 032	6 990	6 993
Soliditet	78%	97%	100%	95%	92%


Årsredovisningen är upprättad i kronor om inget annat anges.

Styrelsens förslag till behandling av den ansamlade förlusten.

Ansamlad förlust	-769 962
I ny räkning överföres	-769 962

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



RESULTATRÄKNING	Not	2011/2012	2010/2011
Nettoreultat av finansiella transaktioner			
Ränteintäkter	1	18 840	2 793
Räntekostnader	2	<u>0</u>	<u>-46 437</u>
Räntenetto		18 840	-43 644
Provisionsintäkter		<u>67 573</u>	<u>0</u>
Rörelsens nettointäkter		86 413	-43 644
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	3,4	<u>-922 042</u>	<u>-693 025</u>
Summa rörelsekostnader		-922 042	-693 025
Rörelseresultat		-835 629	-736 669
Skatt på årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		-835 629	-736 669 

556702-0309

BALANSRÄKNING	Not	2012.06.30	2011.06.30
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	6	1 213 459	1 276 758
Övriga tillgångar		408 297	864 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	10 450
Summa tillgångar		1 621 756	2 151 389
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder och upplupna kostnader			
Övriga skulder		348 396	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	13 322	55 722
		361 718	55 722
Eget kapital			
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		65 667	802 336
Årets resultat		-835 629	-736 669
		-769 962	65 667
Summa eget kapital		1 260 038	2 095 667
Summa skulder och eget kapital		1 621 756	2 151 389
Poster inom linjen			
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med ÅRKL och FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS. De lätttnadsregler som finns för vissa onoterade institut har tillämpats.

Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, tillämpas då inget annat krävs enligt lag, annan författning eller Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR) tillämpas då inget annat krävs enligt lag, annan författning eller Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Ändrade redovisningsprinciper

För 2011/2012 gällde vissa nya och ändrade redovisningsprinciper enligt följande:

- IAS 24 Upplysningar om närstående
- IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering av teckningsrätter
- IFRIC 14 Begränsningen av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan
- IFRIC 19 Utsläckning av finansiella skulder med egetkapitalinstrument

Ingen av de nya eller ändrade principerna har haft någon påverkan på Fond & Finans Asset Management i Norden AB:s resultat- och balansräkning eller notupplysning.

Ett antal förändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer har skett. Inga av dessa har haft väsentlig påverkan på Fond & Finans i Norden AB:s resultat- och balansräkning eller notupplysning.

Framtida ändringar av redovisningsprinciper

- IFRS 7 Finansiella instrument
- IFRS 9 Financial instruments: Recognition and Measurement
- IFRS 10 Consolidated financial statements
- IFRS 11 Joint arrangements
- IFRS 12 Disclosures of interest in other entities
- IFRS 13 Fair value measurement
- IAS 1 Presentation av övrigt resultat
- IAS 12 Inkomstskatter
- IAS 19 Ersättning till anställda
- IAS 28 Intressebolag och Joint ventures

I den mån det behövs tas löpande hänsyn till ändringar i IFRS (Improvements to IFRS). Ingen förändring bedöms få effekt på resultat och ställning för Fond & Finans i Norden AB.

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.



TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1	2012.06.30	2011.06.30
Ränteintäkter		
Ränteintäkter, tillgodohavanden hos banker	<u>18 840</u>	<u>2 793</u>
	18 840	2 793
Not 2		
Räntekostnader		
Valutakursförluster på banktillgodohavanden	0	-46 200
Räntekostnader, övriga	<u>0</u>	<u>-237</u>
	0	-46 437
Not 3		
Allmänna administrationskostnader		
Löner och andra ersättningar	84 800	141 867
Sociala kostnader	26 644	44 574
Övriga administrationskostnader	<u>810 598</u>	<u>506 584</u>
	922 042	693 025
Not 4		
Personal		
Antal anställda har i medeltal varit		
Kvinnor	0	0
Män	<u>1</u>	<u>1</u>
	1	1
Fördelning mellan kvinnor och män i bolagets styrelse		
Kvinnor	1	1
Män	4	4
Fördelning mellan kvinnor och män i Företagsledningen		
Kvinnor	0	0
Män	1	1
Löner och ersättningar har uppgått till för;		
Styrelseledamöter och verkställande direktör	84 800	91 867
Övriga anställda	<u>0</u>	<u>50 000</u>
	84 800	141 867
Sociala avgifter enligt lag och avtal	26 644	44 574
Det finns inga pensionskostnader för styrelsen, VD eller andra anställda..		
Det finns inga avtal avseende avgångsvederlag för styrelsen, VD eller annan ledande befattningshavare.		
Not 5		
Inköp och försäljning mellan koncernföretag		
Några intäkter eller kostnader avseende andra koncernföretag finns inte.		
Not 6		
Utlåning till kreditinstitut		
Belopp som förfaller till betalning vid anfordran	1 213 459	1 276 758
Not 7		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Arbetsgivaravgifter	13 322	13 322
Styrelsearvodet	<u>0</u>	<u>42 400</u>
	13 322	55 722

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för Fond & Finans Asset Management i Norden AB för räkenskapsåret 2011-07-01-2012-06-30.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Fond & Finans Asset Management i Norden AB:s finansiella ställning per den 30 juni 2012 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fond & Finans Asset Management i Norden AB för räkenskapsåret 2011-07-01-2012-06-30.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 21 december 2012

Ernst & Young AB



Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor

Övriga upplysningar

Årsredovisningen för år räkenskapsåret 2010-07-01-2011-06-30 reviderades av en annan revisor vars uppdrag upphörde i förtid och som i sin revisionsberättelse daterad 21 december 2011 uttalade sig enligt standardutformningen om denna årsredovisning. Följande handlingar fogas till revisionsberättelsen:

- Kopia av tidigare revisors anmälan enligt 9 kap. 23 § aktiebolagslagen jämte underrättelse enligt 9 kap. 23 a § aktiebolagslagen.

Till Bolagsverket
851 81 Sundsvall

Anmälan och redogörelse enligt aktiebolagslagen 9 kap 23 § samt underrättelse enligt 9 kap 23a § samma lag för:

Organisationsnummer 556702-0309

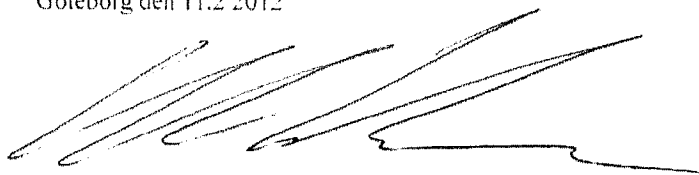
Bolag Fond & Finans Asset Management i Norden AB

Mitt uppdrag som revisor i bolaget har upphört genom beslut på årsstämma 2012.12.21 vilken dag jag även avlämnat revisionsberättelse gällande perioden fram till detta datum.

Några förhållanden som föranleder anmärkning i denna redogörelse har inte kommit till min kännedom.

Skälet till att uppdraget upphör är att bolaget kommer att stå under Finansinspektionens tillsyn och att bolagets revisor därför skall inneha särskild utbildning vilket jag inte har.

Göteborg den 11.2 2012



Kjell Carlsson
Auktoriserad revisor

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 8	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Utdelning till ägare	Årets resultat
Eget kapital					
Ingående balans	2 030 000	0	802 336		-736 669
Disposition enligt beslut på bolagsstämman			-736 669		736 669
Årets resultat					-835 629
Utgående balans	2 030 000	0	65 667	0	-835 629

Not 9

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Primärt kapital

Eget kapital

1 260 038

2 095 667

Summa primärt kapital

1 260 038

2 095 667

Enligt lag skall bundet eget kapital för Fond & Finans Asset Management i Norden AB uppgå till SEK

1 289 000

1 289 000

Underskott kapitalbas

-28 962

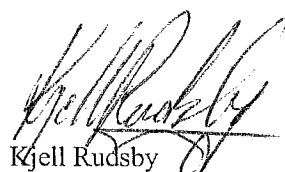
806 667

Per 2012.06.30 uppfylldes inte kraven om kapitaltäckning och stora exponeringar. Under augusti och oktober lämnades tillskott om resp. 150 000 kr och 500 000 kr.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

För att säkerställa att bolaget har en kapitalbas som täcker de risker som bolaget är exponerat för, genomförs årligen en intern kapitalutvärdering (IKU). Utvärderingen sker årligen och med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering i verksamheten. Genom IKU-processen görs regelbundet en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet vilken kompletterar den kapitaltäckningsberäkning som lämnas i denna årsredovisning.

Göteborg den 21 december 2012



Kjell Rudsby
Verkställande direktör




Kristina Fahl



Anders Rabbe



Thomas Bengtsson



Tage Christoffersson

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 december 2012



Ernst & Young
Stefah Kylebäck
Auktoriserad revisor