

ÅRSREDOVISNING 2012/13
FÖR
FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB
556702-0309 

ÅRSREDOVISNING FÖR

FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB

Organisationsnummer 556702-0309

Räkenskapsår 2012.07.01-2013.06.30

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

Den 1 november 2012 meddelade Finansinspektionen bolaget ett utvidgat tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Tillståndet som avsågs utgör "Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument" (2 kap. 1 § 4 punkten lag om värdepappersmarknaden) och utgör således en utökning av de tillstånd som bolaget verkar under.

Under året har bolaget fortsatt det grundläggande planeringsarbetet med att positionera sig för den verksamhet som avses att bedrivas. Bolaget ser med tillförsikt fram emot att en i tid närstående etablering av bolagets förvaltning via fondplaceringstjänster inom försäkringsbolag, samt att fondförvaltning i samarbete med externt fondbolag skall ligga till grund för en god tillväxt i förvaltat kapital, antalet nyrekryterade kunder och goda förvaltningsresultat för bolagets kunder.

Bolaget är medlemsföretag i SwedSec Licensiering AB.

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 tre personer anställda. 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

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 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

556702-0309

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**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 126 kkr. Bruttokostnaderna uppgick till 1 130 kkr. Bolaget redovisar ett rörelse-resultat före skatt om -1 004 kkr.

Framtidsutsikter

Under 2013-2014 initieras arbetet med att etablera marknads bild av Fond & Finans Asset Management som en av de ledande och nytänkande aktörerna på marknaden avseende riskstyrd förvaltning. Genom fonder och fondplaceringstjänster tydliggörs bolagets förvaltningsmodell, där förhållandet mellan risk och avkastningspotential tillskrivs en central betydelse. Bolagets målsättning är att kundernas förväntan på sitt sparande i största möjliga mån ska harmonisera med utfallet. I samband med att bolaget avser att lansera sparprodukter under nästkommande räkenskapsår förväntas såväl omsättning som resultat att utvecklas i en positiv riktning under 2013-2014.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys återfinns under not 8. 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
Albonja AB	5%	350 000
Anders Rabbe	15%	1 050 000
Tage Christoffersson	5%	350 000
Agervi Holding AB	5%	350 000
	100%	7 000 000

Finansiell översikt

Belopp i KKR	2013.06.30	2012.06.30	2011.06.30	2010.06.30	2009.12.31
Rörelsens nettointäkter	126	86	3	60	615
Rörelsens bruttokostnader	-1 130	-922	-739	-359	-2 459
Resultat före skatt	-1 004	-836	-737	-299	-1 844
Resultat efter skatt	-1 004	-836	-737	-299	-3
Balansomslutning	1 692	1 622	2 151	2 042	7 396
Eget kapital	1 431	1 260	2 096	2 032	6 990
Soliditet	85%	78%	97%	100%	95%

Årsredovisningen är upprättad i kronor om inget annat anges.

Styrelsens förslag till behandling av den ansamlade förlusten.

Ansamlad förlust	-598 811
I ny räkning överföres	-598 811

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

RESULTATRÄKNING	Not	2012/2013	2011/2012
Nettoresultat av finansiella transaktioner			
Ränteintäkter	1	15 577	18 840
Räntekostnader	2	<u>-926</u>	<u>0</u>
Räntenetto		14 651	18 840
Provisionsintäkter		<u>111 500</u>	<u>67 573</u>
Rörelsens nettointäkter		126 151	86 413
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	3,4,5	<u>-1 130 000</u>	<u>-922 042</u>
Summa rörelsekostnader		-1 130 000	-922 042
Rörelseresultat		-1 003 849	-835 629
Skatt på årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		-1 003 849	-835 629

Handwritten signature

556702-0309

BALANSRÄKNING	Not	2013.06.30	2012.06.30
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	6	1 238 504	1 213 459
Övriga tillgångar	5	453 763	408 297
Summa tillgångar		1 692 267	1 621 756
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder och upplupna kostnader			
Övriga skulder		261 078	361 718
		261 078	361 718
Eget kapital	7		
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
Ansamlad förlust			
Balanserat resultat		405 038	65 667
Årets resultat		-1 003 849	-835 629
		-598 811	-769 962
Summa eget kapital		1 431 189	1 260 038
Summa skulder och eget kapital		1 692 267	1 621 756

Poster inom linjen

Ställda panter

Ansvarsförbindelser

Inga

Inga

Inga

Inga

556702-0309

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med ÅRKL och FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS.

De lättnadsregler 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 2012/2013 gällde vissa nya och ändrade redovisningsprinciper enligt följande:

- IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsningar
- IAS 12 Inkomstskatter

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

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

Framtida ändringar av redovisningsprinciper

- IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsningar
- IFRS 9 Financial Instruments
- IFRS 10 Consolidated Financial Statements
- IFRS 11 Joint Arrangements
- IFRS 12 Disclosures of Interest in Other Entities
Investment Entities
- IFRS 13 Fair Value Measurement
- IAS 1 Presentation av övrigt totalresultat
- IAS 19 Ersättning till anställda
- IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering
- UFR 9 Redovisning av avkastningsskatt

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.

I ovan sammanställning har hänsyn enbart tagits till de nyheter som kan tänkas vara relevanta för bolagets verksamhet och redovisning.

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 not 5 och avser koncernföretag. Några övriga transaktioner har inte förekommit.



556702-0309

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1	2013.06.30	2012.06.30
Ränteintäkter		
Ränteintäkter, tillgodohavanden hos banker	15 577	18 840
	<u>15 577</u>	<u>18 840</u>
Not 2		
Räntekostnader		
Räntekostnader, övriga	-926	0
	<u>-926</u>	<u>0</u>
Not 3		
Allmänna administrationskostnader		
Löner och andra ersättningar	384 800	84 800
Sociala kostnader	120 904	26 644
Övriga administrationskostnader	624 296	810 598
	<u>1 130 000</u>	<u>922 042</u>
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	384 800	84 800
Övriga anställda	<u>0</u>	<u>0</u>
	384 800	84 800
Sociala avgifter enligt lag och avtal	120 904	26 644
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		
Årets inköp och försäljning avseende andra koncernföretag.		
Allmänna administrationskostnader	67 950	0
Fordringar hos koncernföretag	330 000	340 000
Not 6		
Utlåning till kreditinstitut		
Belopp som förfaller till betalning vid anfordran	1 238 504	1 213 459

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Fond & Finans Asset Management i Norden AB för räkenskapsåret 2012-07-01-2013-06-30.

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 revisionssed 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 ABs finansiella ställning per den 30 juni 2013 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 utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fond & Finans Asset Management i Norden AB för räkenskapsåret 2012-07-01-2013-06-30.

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 revisionssed 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 ersättningskyldig 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.

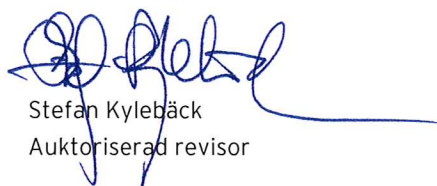
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Göteborg den 17 december 2013

Ernst & Young AB



Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor

556702-0309

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 7

Eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Utdelning till ägare	Årets resultat
Ingående balans	2 030 000	0	65 667		-835 629
Disposition enligt beslut på årsstämma			-835 629		835 629
Erhållna villkorade aktieägartillskott			1 175 000		
Årets resultat					-1 003 849
Utgående balans	2 030 000	0	405 038	0	-1 003 849

Not 8

Kapitaltäckning**Kapitaltäckningsanalys**

Primärt kapital

Eget kapital

1 431 189

1 260 038

Summa primärt kapital

1 431 189

1 260 038

Enligt lag skall bundet eget kapital för Fond & Finans

Asset Management i Norden AB uppgå till SEK

1 289 000

1 289 000

Över/Underskott kapitalbas

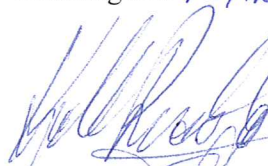
142 189

-28 962

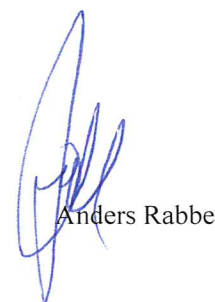
Intern kapitalutvärdering (IKU)

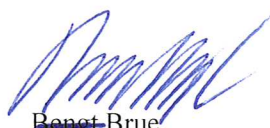
För att säkerställa att bolaget har en kapitalbas som täcker de risker som bolaget är exponerat för, genomförs årligen en intern kapitalutvärdering (IKU). Utvärderingen sker årligen och med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering i verksamheten. Genom IKU-processen görs regelbundet en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

Göteborg den 17/12 2013


 Kjell Rudsby
 Verkställande direktör


 Kristina Fahl



 Anders Rabbe


 Bengt Brue
 THOMAS


 Tage Christoffersson

Vår revisionsberättelse har avgivits den

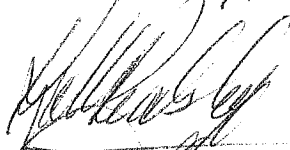
18/12 2013.


 Ernst & Young
 Stefan Kylebäck
 Auktoriserad revisor

ÅRSREDOVISNING FÖR
FOND & FINANS ASSET MANAGEMENT I NORDEN AB
Organisationsnumme 556702-0309
Räkenskapsår 2012.07.01-2013.06.30

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet och att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2013
Stämman beslöt vidare godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg den 17/12 -13



Kjell Rudsby

555762-0509

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 7			Balanserat	Utdelning	Årets
Eget kapital	Aktiekapital	Reservfond	resultat	till ägare	resultat
Ingående balans	2 030 000	0	65 667		-835 629
Disposition enligt beslut på årsstämman			-835 629		835 629
Erhållna villkorade aktieutgållskott			1 175 000		
Årets resultat					-1 003 849
Utgående balans	2 030 000	0	405 038	0	-1 003 849

Not 8

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Primärt kapital

Eget kapital	1 431 189	1 260 038
Summa primärt kapital	1 431 189	1 260 038

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

	1 289 000	1 289 000
--	-----------	-----------

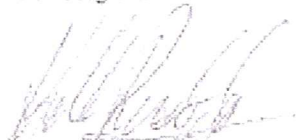
Över/Underskott kapitalbas

142 189 -28 962

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.

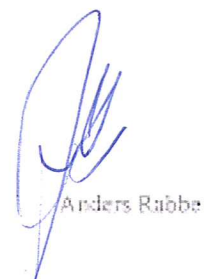
Göteborg den 17/12 2013




Kjell Rudsby
Verkställande direktör



Kristina Fahl



Anders Rabbe



Bengt Brue
THOMAS



Jörgen Ericsson

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Ernst & Young
Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor

