

Årsredovisning

för

Larsson & Partners Asset Management AB

556453-4401

Räkenskapsåret

2013

Styrelsen och verkställande direktören för Larsson & Partners Asset Management AB org.nr. 556453-4401, med säte i Malmö, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2013.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden

Christer Arnbäck (40 %), Tommy Larsson (27 %), Fredrik Ericsson (9,5 %), Olinus Olsson (9,5 %), Alexander Arnbäck (4 %), Elinor Linderot (3 %), Claes Pettersson (3 %), Jenni Pearson (2 %) och Joachim Larsson (2 %).

Allmänt om verksamheten

Larsson & Partners Asset Management AB är ett värdepappersinstitut, grundat 1992 med säte i Malmö. Bolaget är verksamt inom finansiell rådgivning och är specialister på att bygga strategiska lösningar avseende förmögenhetsförvaltning.

Bolaget har tillstånd hos Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML) med stöd av följande tillstånd:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument (VML 2:1 p.1)
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag (VML 2:1 p.2)
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument (VML 2:1 p.4)
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument (VML 2:1 p.5)

Utveckling av bolagets verksamhet och resultat

Rörelsens provisionsintäkter uppgick till 10,1 (9,1) mkr, vilket är en ökning med 11 procent gentemot föregående år. Bolaget redovisar ett resultat före skatt om 1,7 (2,3) mkr, vilket är en försämring mot föregående år, vilket kan förklaras av en felrekrytering gjord under 2013.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 december 2013 till 4,2 (3,9) mkr och likvida medel uppgick till 3,0 (3,2) mkr. Bolaget har härigenom en tillfredsställande likviditet och har för närvarande inget behov av nytt kapital eller annan finansiering.

Riskhantering

Bolagets Risk Controller rapporterar direkt till styrelsen. VD och Risk Controller följer kontinuerligt de risker som för bolaget är väsentliga som t.ex. marknadsrisker, kredit- och motpartsrisker, operativa risker samt likviditetsrisker. Oberoende kontroller och internrevision sköts av Grant Thornton. Utförligare beskrivning av riskhanteringen finns i bolagets årliga interna kapitalutvärdering (IKU), samt interna riktlinjer, vilka tillhandahålls på begäran.

Styrelsens arbete

Styrelsen har under året haft fyra styrelsemöten och styrelsens arbete sker enligt den instruktion och arbetsordning som bolaget beslutat om.

Väsentliga händelser under året

Under 2012 har Finansinspektionen genomfört en granskning av verksamheten i Larsson & Partners Asset Management AB. Finansinspektionen beslutade efter genomförd undersökning att tilldela bolaget en anmärkning samt en bot om 150 tkr.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Flerårsöversikt (tkr)	2013	2012	2011	2010	2009
Omsättning	10 077	9 111	6 523	6 357	5 384
Rörelseresultat	1 728	2 262	150	1 073	800
Balansomslutning	6 060	5 542	3 109	3 961	3 001
Eget kapital	4 196	3 936	2 303	2 831	2 084
Soliditet (%)	70	71	75	72	70
Antal anställda	7	5	5	7	6
Kapitaltäckningskvot	1,92	2,93	1,96	2,11	1,82

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserad vinst	1 584 985
Årets vinst	1 280 914
	2 865 899

Disponeras så att:

Utdelning till aktieägare	1 200 000
I ny räkning överföres	1 665 899
	2 865 899

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 62 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.

Resultaträkning	Not	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	2	25 115	36 085
Räntekostnader	3	-13	-1 557
Räntenetto		25 102	34 528
Provisionsintäkter	4	10 077 028	9 110 855
Summa rörelseintäkter		10 102 130	9 145 383
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	5, 6, 7	-8 337 148	-6 845 397
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-36 485	-37 715
Summa rörelsekostnader	13	-8 373 633	-6 883 112
Rörelseresultat	13	1 728 497	2 262 271
Bokslutsdispositioner			
Avskrivning utöver plan		2 374	4 156
Skatt på årets resultat	8	-449 957	-634 361
Årets resultat		1 280 914	1 632 066

Totalresultatet är detsamma som årets resultat (nettoresultat) på grund av att det inte finns något övrigt totalresultat för bolaget.

Balansräkning	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	9	3 022 006	3 249 771
Materiella tillgångar	10	209 571	219 568
Övriga tillgångar	11	2 485 657	1 835 414
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		343 000	237 874
SUMMA TILLGÅNGAR		6 060 234	5 542 627
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder		990 525	732 378
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		858 810	857 328
		1 849 335	1 589 706
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		15 000	15 000
Akkumulerade överavskrivningar		0	2 374
		15 000	17 374
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 330 000	1 330 000
Reservfond		0	520 600
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		1 584 985	452 881
Årets resultat		1 280 914	1 632 066
SUMMA EGET KAPITAL		4 195 899	3 935 547
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		6 060 234	5 542 627
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Kassaflödesanalys

	2013	2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 728 497	2 262 271
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	36 485	37 715
Betald skatt	-315 070	-244 769
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 449 912	2 055 217
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Övriga tillgångar	-755 369	-1 129 882
Övriga skulder	124 742	516 687
Kassaflöde från den löpande verksamheten	819 285	1 442 106
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-26 488	-126 696
Ökade/minskade långfristiga finansiella fordringar	0	107 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26 488	-19 696
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-1 020 561	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 020 561	0
Årets kassaflöde	-227 764	1 442 410
Likvida medel vid årets början	3 249 771	1 827 361
Likvida medel vid årets slut	3 022 006	3 249 771
Erhållen samt erlagd ränta		
Erhållen ränta	25 115	36 084
Erlagd ränta	-13	-1 557

Förändring i eget kapital

Aktiekapitalet består av 13 300 aktier med kvotvärde 100 kr.

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reservfond	Balanserad vinst & årets resultat	
Ingående balans 2013-01-01	1 330 000	520 600	2 084 947	3 935 547
Årets resultat			1 280 914	1 280 914
Övrigt totalresultat			0	0
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	0	0		
Lämnad utdelning			-1 020 562	-1 020 562
Upplösning av reservfond		-520 600	520 600	0
Summa transaktioner med ägare	0	0		0
Utgående eget kapital 2013-12-31	1 330 000	0	2 865 899	4 195 899
Ingående balans 2012-01-01	1 330 000	520 600	452 881	2 303 481
Årets resultat			1 632 066	1 632 066
Övrigt totalresultat			0	0
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	0	0	1 632 066	1 632 066
Lämnad utdelning			0	0
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0
Utgående eget kapital 2012-12-31	1 330 000	520 600	2 084 947	3 935 547

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper

Allmänt

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1 559) 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 rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat framgår.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Förändrade redovisningsprinciper

a) Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Nedan anges de standarder som bolaget tillämpar för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och som kan ha haft väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter:

- I IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" har införts ändringar avseende övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej.

IFRIC 20, IAS 12, IAS 19, IAS 36, IFRS 7 och IFRS 13 som också trätt i kraft eller ändrats bedömts inte ha haft någon väsentlig påverkan på finansiella rapporter.

b) Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft eller antagits av EU men som bedöms kunna få någon effekt på bolaget.

- IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora

förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Bolaget kommer att utvärdera effekterna av de återstående faserna avseende IFRS 9 när de är slutförda av IASB.

- IFRIC 21 "Levies" klargör redovisningen av en förpliktelse att betala en skatt eller avgift som inte är inkomstskatt. Tolkningen klargör vad den förpliktande händelsen som utlöser skyldigheten att betala skatten eller avgiften är samt när en skuld därmed ska redovisas. Bolaget är för närvarande inte utsatt för några väsentliga skatter eller avgifter som inte är inkomstskatter och därmed har detta tolkningsuttalande inte någon väsentlig påverkan på bolaget.

c) Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft eller godkänts av EU som i nuläget inte bedöms få någon väsentlig effekt på bolaget:

Följande, nya standards samt ändringar av och tolkningar av befintliga standards har ännu inte trätt i kraft eller godkänts av EU IFRS 1, IFRS 7, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 1, IAS 27, IAS 28 samt IAS 39.

Viktiga antaganden och bedömningar

I företagets finansiella rapporter finns inga områden där bedömningar och uppskattningar är avgörande. De bedömningar som gjorts vid tillämpningen av redovisningsprinciper framgår under respektive avsnitt.

Vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS har det inte gjorts några bedömningar som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar medför inte väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan bankmedel, fordringar samt aktier. Bland skulder återfinns leverantörsskulder.

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort ur balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången (affärsredovisning).

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar delas in i följande värderingskategorier:

- Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar har värderats till anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivning på grund av finansiella tillgångar som inte går att driva in. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång. Bolaget tillämpar individuell prövning för att fastställa om nedskrivningsbehov föreligger.

Kategorin lånefordringar och kundfordringar återfinns i följande balansposter:

- Kassa
- Utlåning till kreditinstitut
- Övriga tillgångar
- Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Finansiella skulder

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Övriga finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori följer samma principer som ”finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen” enligt ovan.

Övriga finansiella skulder

Kategorin innehåller finansiella skulder som inte redovisats inom kategorin ”finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen”. Värderingen följer samma princip som för ”lånefordringar och kundfordringar” enligt ovan.

Till vilken kategori finansiella tillgångar respektive skulder hänförts, framgår av not 14.

Omräkning av utländska valutor

- Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

- Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till valutakurs som gäller på transaktionsdagen. Efterföljande balansdagar värderas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagskursen. De vinster och förluster, såväl realiserade som orealiserade, som uppstår till följd av värdeförändringen redovisas löpande under posten ”nettoresultat av finansiella transaktioner”.

Pensioner

Bolagets pensionsplaner följer tryggandelagen och är individuellt premiebestämda. Pensionsåtagandena täcks genom direkt kostnadsföring.

Intäkter

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Provisionsintäkter intäktredovisas under den period då tjänsten utförs.

Materiella tillgångar

Förvärvade materiella tillgångar består av kontorsinventarier. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna sker linjärt över fem år.

Anskaffningar med ett anskaffningsvärde överstigande ett halvt prisbasbelopp aktiveras och läggs till värdet i balansräkningen. Anskaffningar som inte uppfyller dessa krav kostnadsföres. Värdet av tillgångar som avyttras eller utrangeras tas bort från värdet i balansräkningen.

Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Skatt

Bolagetsskatt för perioden utgörs av aktuell skatt, vilket är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat.

Finansiell riskhantering

Larsson & Partners Asset Management AB (bolaget) utsätts genom sin verksamhet för begränsade finansiella risker. Finansiella risker brukar vanligtvis delas upp i kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prISRISK) och likviditetsrisk.

Risk Controller rapporterar direkt till bolagets styrelse vars arbete styrs av instruktioner som fastställs av styrelsen. VD och Risk Controller följer kontinuerligt de risker som för bolaget är väsentliga som t.ex. marknads- och motpartsrisker, kreditrisker, operativa risker samt likviditetsrisker. Oberoende kontroller och internrevision sköts av Grant Thornton. Utförligare beskrivning av detta finns i bolagets årliga IKU, samt interna riktlinjer, och tillhandahålls på begäran.

(a) Kreditrisk

Bolaget bedriver inte handel i eget lager. Verksamheten syftar till att inte ha någon kreditrisk mot kunder. Den kreditrisk som finns i verksamheten är relaterad till motpartsrisker där överskottslikviditet placeras samt kundfordringar.

Eftersom bolaget primärt fakturerar flera olika kreditinstitut har man historiskt inte haft några koncentrationer av risk.

Bolaget placerar sitt likviditetsöverskott i systemviktiga banker. För närmare beskrivning av kreditrisken i kundfordringar se not 11.

(b) Marknadsrisk

Bolaget är inte i någon väsentlig utsträckning exponerad för marknadsrisker då bolagets finansiella tillgångar och skulder i allt väsentligt är i svenska kronor, bolaget saknar räntebärande skulder varför någon ränterisk ej är tillämplig. Bolaget placerar heller inte sitt likviditetsöverskott i annat än genom deponering i bank varför prisrisken är i princip obefintlig. Bolaget har inga väsentliga tillgångar som redovisas till verkligt värde.

(c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar med en likvid marknad i en likviditetsreserv. Bolaget har valt att inte avtala om checkräkningskredit då man bedömer att ett eventuellt temporärt underskott kan hanteras genom att de fyra aktieägarna som jobbar i företaget kan minska sina löneutbetalningar för att reducera eventuella likviditetsproblem. Av not 13 framgår löptidsöversikten av bolagets finansiella tillgångar och skulder.

Noter

Not 1 Generell information om företaget

Namn	Org.nr	Säte
Larsson & Partners Asset Management AB	556453-4401	N Vallgatan 70, Malmö, Sverige

Not 2 Ränteintäkter

	2013	2012
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	25 115	35 632
Övriga ränteintäkter	0	453
	25 115	36 085

Av ovanstående ränteintäkter hänför sig 0 kr (453 kr) till poster som ej är klassificerade som finansiell tillgång. Övriga ränteintäkter är hänförliga till finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Not 3 Räntekostnader

	2013	2012
Övriga räntekostnader	-13	-1 557
	-13	-1 557

Av ovanstående räntekostnader hänför sig -13 kr (-1 557 kr) till poster som ej är klassificerade som finansiell skuld. Övriga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Not 4 Provisionsintäkter

	2013	2012
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Courtage	4 382 248	4 613 988
Förvaltningsarvoden	2 143 951	1 156 955
Övriga provisioner	3 550 830	3 339 912
	10 077 029	9 110 855

Not 5 Allmänna administrationskostnader

	2013	2012
Personalkostnader	-5 864 535	-4 962 073
Lokalkostnader	-473 465	-450 025
Marknadsförings- och representationskostnader	-315 128	-247 850
Konsultarvoden	-368 077	-229 631
Övriga administrationskostnader	-1 315 944	-955 818
	-8 337 149	-6 845 397

Operationell leasing

Avtalen avser leasing av bilar samt kontorsutrustning

2013	266 631
2014	238 180
2015	185 956
2016	123 637

Not 6 Anställda och personalkostnader

	2013	2012
Medelantalet anställda		
Kvinnor	2	1
Män	5	4
	7	5
Löner och andra ersättningar		
Styrelseordföranden: Björn Peterson	63 000	63 000
Styrelseledamot: Henrik Ehrnford	0	71 250
Styrelseledamot: Hans Grevelius	9 600	4 250
Styrelseledamot: Sven Johansson	27 100	4 250
Styrelseledamot: Staffan Axelsson	17 500	0
Styrelseledamot: Per Green	17 500	0
Verkställande direktören: Tommy Larsson lön	1 192 011	1 130 929
Verkställande direktören: Tommy Larsson tantiem	130 202	264 826
Verkställande direktören: Tommy Larsson bilförmån	61 658	65 100
Övriga anställda	2 272 147	1 916 740
	3 790 718	3 520 345
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	413 364	95 400
Pensionskostnader för övriga anställda	212 561	158 065
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 386 546	1 122 641
	2 012 471	1 376 106
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	5 803 189	4 896 451

Ersättningspolicy

Bolaget tillämpar en ersättningsmodell som består av fast lön, förmåner och avsättning till pensioner. Verkställande direktör erhåller ett tantiem om 10 % innan resultatdispositioner inkl. sociala avgifter.

Not 7 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2013	2012
PwC		
Revisionsuppdraget	52 440	54 900
Övriga uppdrag	18 000	33 611
	70 440	88 511

Not 8 Skatt på årets resultat

	2013	2012
Aktuell skattekostnad	-449 957	-634 361
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt	-449 957	-634 361

Inkomstskatten på resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

Redovisat resultat före skatt	1 730 871	2 266 427
Skatt enligt gällande skattesats	-380 791	-596 070
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-69 166	-38 410
Skatteeffekt av ej avdragsgilla intäkter	0	-119
Aktuell skatt i resultaträkningen	-449 957	-634 361

Not 9 Utlåning till kreditinstitut

	2013-12-31	2012-12-31
Svenska banker	3 022 006	3 249 771
	3 022 006	3 249 771

All utlåning är i SEK

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	454 269	327 573
Inköp	26 488	126 696
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	480 757	454 269
Ingående avskrivningar	-234 701	-196 986
Årets avskrivningar	-36 485	-37 715
Utgående ackumulerade avskrivningar	-271 186	-234 701
Utgående redovisat värde	209 571	219 568

Not 11 Övriga tillgångar

	2013-12-31	2012-12-31
Kundfordringar	2 485 657	1 835 414
	2 485 657	1 835 414

Av bolagets kundfordringar per 2013-12-31 är 307 268 förfallna 1 - 29 dagar. Bolaget bedömer, baserat på historiken om kunderna och dess spridning, att risken för väsentliga kreditrisker i ej förfallna kundfordringar är begränsad.

Not 12 Kapitaltäckningsanalys

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är, förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav, att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna, och nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningskvoten.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker samt att skydda företagets kunder. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

I enlighet med alternativregeln i lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, 2:9, beräknas kapitalkravet som det största av summan av kredit- och marknadsrisker, och 25 % av bolagets fasta omkostnader. Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

	2013-12-31	2012-12-31
Eget kapital	4 195 898	3 935 547
Avdrag för utdelning	-1 200 000	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	11 700	12 804
=Primärt eget kapital/ kapitalbas	3 007 598	3 948 351
Fasta omkostnader	6 260 997	5 378 312
Kostnadsrisk 25 % / kapitalkrav	1 565 249	1 344 578
Överskott av kapital	1 442 349	2 603 773

Kapitaltäckningskvot 1,9 (2,9).

Not 13 Löptidsöversikt

I löptidsöversikten fördelas bokförda värden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt.

Per 2013-12-31	Icke finansiella tillg/skulder	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		3 022 006				3 022 006
Materiella tillgångar	209 571					209 571
Övriga tillgångar			2 485 657			2 485 657
Förutbetalda kostn/upplupna intäkter	343 000					343 000
Summa	552 571	3 022 006	2 485 657	0	0	6 060 234
Skulder						
Övriga skulder	651 497		339 028			990 525
Upplupna kostn/förutbetalda intäkter	659 651	199 159				858 810
Summa	1 311 148	199 159	339 028	0	0	1 849 335
Per 2012-12-31						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		3 249 771				3 249 771
Materiella tillgångar	219 568					219 568
Övriga tillgångar			1 835 414			1 835 414
Förutbetalda kostn/upplupna intäkter	237 874					237 874
Summa	457 442	3 249 771	1 835 414	0	0	5 542 627
Skulder						
Övriga skulder	444 058		288 320			732 378
Upplupna kostn/förutbetalda intäkter	703 699	153 629				857 328
Summa	1 147 757	153 629	288 320	0	0	1 589 706

Not 14 Redovisade värden per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar / skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		3 022 006				3 022 006
Materiella tillgångar					209 571	209 571
Övriga tillgångar		2 485 656				2 485 656
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter					343 000	343 000
Summa tillgångar 31 december 2013	0	5 507 662	0	0	552 571	6 060 234
Skulder						
Övriga skulder				339 028	651 497	990 525
Upplupna kostnader/förutbetalda intäkter				199 159	659 651	858 810
Summa skulder 31 december 2013	0	0	0	538 187	1 311 148	1 849 335
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		3 249 771				3 249 771
Materiella tillgångar					219 568	219 568
Övriga tillgångar		1 835 414				1 835 414
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter					237 874	237 874
Summa tillgångar 31 december 2012	0	5 085 185	0	0	457 442	5 542 627
Skulder						
Övriga skulder				288 320	444 058	732 378
Upplupna kostnader/förutbetalda intäkter				153 629	703 699	857 328
Summa skulder 31 december 2012	0	0	0	441 949	1 147 757	1 589 706

Verkligt värde motsvarar i allt väsentligt bokfört värde.

Malmö 2014-04-24

Björn Peterson
Ordförande

Christer Arnbäck

Sven Johansson

Staffan Axelsson

Per Green

Tommy Larsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats

PricewaterhouseCoopers AB
Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor