



# Independent

INVESTMENT GROUP

## Årsredovisning 20170101 - 20171231

Independent Investment Group Sweden AB  
556572-5230

<b>Innehållsförteckning</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9
Underskrifter	18

## Förvaltningsberättelse 2017

### Om verksamheten

Independent Investment Group Sweden AB (IIG) är ett värdepappersbolag. Bolaget förvaltar fonder inom Premiepensionen och fritt fondsparande och vänder sig främst till småsparare som vill ha professionell hjälp med att bevaka sina fondplaceringar, samt till aktörer med förvaltningsbehov för sina kunders räkning.

IIG:s förvaltnings tjänster erbjuds som aktiva fonder i samarbete med UBS Bank och fondbolaget Lantern Structure Asset Management.

- Independent Aktiv Mix
- Independent Aktiv Max
- Independent Fonddoktor Plus

Fonderna finns tillgängliga via fondplattformen hos Nordnet Bank samt hos Pensionsmyndigheten (PPM).

### Året i korthet

- Kapital under förvaltning ökade från 1 049 miljoner kronor till 1 057 miljoner kronor.
- Årets resultat blev +2,08 Mkr.

### Kapital under förvaltning

Bolagets förvaltade kapital ökade under året med 8 Mkr till 1 057 Mkr. Orsaken var framför allt stigande marknader som gav en positiv utveckling i samtliga våra fonder.

### Personalförändringar under året

Inga personalförändringar skedde under 2017.

### Årets resultat

Årets resultat blev +2,08 Mkr.

### Kapitalförvaltning

I jämförelse blev 2017 ett bra förvaltningsår, som inleddes lite avvaktande. Det tog sedan fart med stigande börser fram till sommaren. Under juli och augusti kom en rekyl, som i september och oktober tog fart uppåt igen. Året avslutades sedan med lite vinsthemtagningar.

Vår uppdaterade förvaltningsmodell sedan augusti 2016 börjar slå igenom och ser därför årets resultat för de förvaltade fonderna, främst med Fonddoktor vars tillväxt blev +16,2% som mycket positiv.

Independent har genomfört ett stor strukturförändring under sista delen av 2017, för att stå redo med modernare approach genom tydligare förvaltningsfilosofi, ny hemsida, planering och set-up av nischfond som kommer följas av fler samt låga förvaltningsavgifter. Flera nyheter och nischfonder lanseras under 2018/2019.

Börserna under 2018 har varit starka under inledningen av året Hur året kommer att sluta är svårt att spekulera i. Förvaltningen kommer att analysera och utvärdera en månad i taget. Ett spännande börsår väntar!

## Resultat

Independent Max:

Resultatet blev +7,3% med volatiliteten 10,1%. Fonden har varit normalexponerad större delen av året. Ca 50% Sverige och 50% Global.

Independent Mix:

Resultatet blev +2,8% med volatiliteten 5,9%. Samma strategi som Max fast i mindre skala.

Independent Fonddoktor Plus:

Resultatet blev +16,2% med volatiliteten 10,6%. Fonden har varit normalexponerad större delen av året. Ca 50% Sverige och 50% Tillväxtmarknader.

Indexutveckling:

OMXS30: +4,04%

MSCI World: +11,3%

MSCI EM: +24,3%

Jämförelseindex:

Aktiv Mix: 50% MSCI World NR / 50% Citi Swedish Krona 3-M

Aktiv Max: MSCI World NR

Fonddoktor + MSCI EM NR

Nyckeltal (tkr)	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Summa rörelsens intäkter	10 226	8 282	7 861	9 171	7 922	22 981
Resultat	2 082	211	555	369	-5 788	9 671
Avkastning på eget kapital (%)	28%	4%	10%	7%	neg	56%
Balansomslutning	9 571	7 566	7 245	6 631	7 469	17 233
Soliditet (%)	79%	75%	78%	77%	64%	76%
Kapitaltäckningskvot	2,32	2,41	2,41	1,76	2,11	4,50
Kapital under förvaltning	1 057 151	1 049 418	1 016 677	994 103	885 477	1 705 755

## Finansiella instrument och risker

IIG tar inga egna positioner i finansiella instrument. Däremot påverkar marknadsrörelser bolagets införtjäning genom att förvaltad kapital förändras. I bolagets interna kapitalutvärdering (IKLU) redovisas och värderas de risker verksamheten är förknippad med. Där finns också stresstester som visar hur förändrade marknadsförutsättningar påverkar bolagets lönsamhet.

## Hållbarhet

Hållbarhetsarbetet inom Independent:

Vi tror att ett ansvarsfullt miljö- och hållbarhetsarbete skapar värde, gör positiv skillnad för individer, samhälle och miljö samt ger ökad lönsamhet.

Independent är fast besluten om att integrera hållbarhet i vår dagliga verksamhet, i styrning, beslut och agerande. Mycket återstår, men vi har inlett arbetet och finner det både givande och entusiasmerande och kommer under 2018 att fortsätta implementeringen.

## Förslag till vinstdisposition

Resultatdisposition	Belopp (kr)
Till årsstämman förfogande står följande medel	
Balanserat resultat	764 614
Årets resultat	2 082 115
Totalt	2 846 729
Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs	2 846 729

Resultaträkning	Not	2017	2016
	1		
Provisionsintäkter		21 945	21 087
Provisionskostnader		-11 719	-12 805
Ränteintäkter	2	0	1
Räntekostnader		0	-1
<b>Summa rörelseintäkter</b>		10 226	8 282
Allmänna administrationskostnader	3,4	-8 159	-8 090
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-8 159</b>	<b>-8 090</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>2 067</b>	<b>192</b>
Återföringar av nedskrivningar av finansiella tillgångar		15	19
<b>Rörelseresultat</b>		<b>2 082</b>	<b>211</b>
Skatt på årets resultat	5	0	0
<b>Årets resultat*</b>		<b>2 082</b>	<b>211</b>

\* Årets resultat överensstämmer med totalresultatet för året då inget övrigt totalresultat finns.

Balansräkning	Not	2017-12-31	2016-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	6	6 961	4 985
Övriga tillgångar	7	2 296	2 248
Förutbetalda kostnader	8	314	333
<b>Summa tillgångar</b>		<b>9 571</b>	<b>7 566</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	9	628	744
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 383	1 144
<b>Summa skulder</b>		<b>2 011</b>	<b>1 888</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (41 057 aktier)		4 106	4 106
Reservfond		608	608
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		4 681	4 681
Balanserat resultat		-3 917	-3 928
Årets resultat		2 082	211
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 560</b>	<b>5 678</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>9 571</b>	<b>7 566</b>

Förändring av eget kapital	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget Kapital
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>4 106</b>	<b>608</b>	<b>4 681</b>	<b>-4 308</b>	<b>555</b>	<b>5 642</b>
Disposition av föregående års totalresultat				555	-555	
Återbet villkorat aktieägartillskott				-175		-175
Årets totalresultat					211	211
<b>Eget kapital 2016-12-31</b>	<b>4 106</b>	<b>608</b>	<b>4 681</b>	<b>-3 928</b>	<b>211</b>	<b>5 678</b>
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>4 106</b>	<b>608</b>	<b>4 681</b>	<b>-3 928</b>	<b>211</b>	<b>5 678</b>
Disposition av föregående års totalresultat				211	-211	0
Återbet villkorat aktieägartillskott				-200		-200
Årets totalresultat					2 082	2 082
<b>Eget kapital 2017-12-31</b>	<b>4 106</b>	<b>608</b>	<b>4 681</b>	<b>-3 917</b>	<b>2 082</b>	<b>7 560</b>
Aktiekapitalet består av 41 057 aktier						
Aktieägarna har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 475 tkr.						

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2017-01-01-- 2017-12-31</b>	<b>2016-01-01-- 2016-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	2082	211
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Reserveringar		
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	2082	211
Ökning (-) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten		132
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	15	-154
Ökning (-) / Minskning (+) av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-44	-149
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder	-115	168
Ökning (+) / Minskning (-) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	238	117
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>2 176</b>	<b>325</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Långfristiga fordringar		810
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>810</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Återbetalt aktieägartillskott	-200	-175
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-200</b>	<b>-175</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 976</b>	<b>960</b>
Likvida medel vid årets början	4985	4 025
Likvida medel vid årets slut	6961	4 985
Årets kassaflöde	1 976	960

Erhållen ränta under året: 0 tkr

Erlagd ränta under året: 0 tkr



## **Not 1 Redovisningsprinciper**

### **Grund för rapporternas upprättande**

Independent Investment Group Sweden AB (IIG) har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25 samt Rådet för finansiell rapportering, RFR, rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

### **Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter**

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

### **Nya och ändrade standarder och tolkningar 2017**

Inga nya eller ändrade standarder eller tolkningar har haft någon inverkan på bolagets finansiella rapporter.

### **Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft**

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga framgent planeras inte att förändra tillämpas. Följande kommande nyheter förväntas att vara relevanta för bolaget:

IFRS 9 Finansiella instrument är antagen av EU och träder i kraft i den 1 januari 2018. Standarden ersätter IAS 39 Finansiella Instrument: Redovisning och värdering och behandlar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder, inför nya regler för säkringsredovisning och en ny nedskrivningsmodell för finansiella tillgångar.

Den nya standarden har ingen påverkan på klassificeringen och värderingen av bolagets finansiella tillgångar och skulder. Bolagets finansiella tillgångar består primärt av kundfordringar och andra fordringar samt utlåning till kreditinstitut som klassificeras som lånefordringar och kundfordringar och redovisas till upplupet anskaffningsvärde under IAS 39. Dessa uppfyller också kraven att redovisas till och klassificeras som upplupet anskaffningsvärde under IFRS 9. De innehåller i en affärsmodell som är att erhålla avtalsenliga kassaflöden som enbart består av kapitalbelopp och ränta. Den nya standarden kommer inte ha någon påverkan på bolagets redovisning av finansiella skulder.

Den nya nedskrivningsmodellen kräver att avsättningar redovisas för förväntade kreditförluster snarare än enbart när en förlusthändelse har inträffat som är fallet under IAS 39. Nedskrivningsmodellen gäller för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och för skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat, avtalsstillgångar under IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, leasingfordringar, lånelöften och vissa finansiella garantier. Bolaget kommer tillämpa den förenklade metoden för kundfordringar som tillåts av IFRS 9 vilket innebär att förväntade kreditförluster över hela löptiden redovisas. Baserat på de bedömningar som har gjorts leder inte införandet av förväntade kreditförluster under IFRS 9 till någon väsentlig effekt på reserven för befarade kreditförluster eftersom risken för förlust är låg till följd av låga historiska kreditförlustnivåer, kreditvärdiga motparter och verksamhetens art. Därför kommer ingen förändring av kreditförlustreserven att redovisats vid övergången till IFRS 9.

Standarden inför också nya presentations- och upplysningskrav vilka förväntas leda till ändrade upplysningar i art och omfattning i årsredovisningen för 2018.

Bolaget kommer att tillämpa IFRS 9 retroaktivt utan omräkning av jämförelsesiffror där den kumulativa effekten av övergången, om bolaget hade haft en effekt av övergången, redovisas i balanserat resultat.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder är antagen av EU och träder i kraft i januari 2018. Standarden ersätter IAS 18 Intäkter samt IAS 11 Entreprenadavtal och relaterade tolkningar. Under IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Bolaget har gått igenom de fem stegen i IFRS 15 för att bedöma effekten av övergången till IFRS 15. Slutsatsen är att nuvarande redovisning är i enlighet med IFRS 15.

Bolaget kommer tillämpa standarden framåtriktad, vilket innebär att den kumulativa effekten, om det hade varit någon, av övergången redovisas i balanserat resultat per 1 januari 2018, jämförelsesiffror räknas inte om. Bolagets framtida finansiella rapporter förväntas påverkas av de utökade upplysningskraven i IFRS 15.

IFRS 16 Leasing påverkar främst redovisningen för leasetagare och kommer leda till att nästan alla leasingavtal redovisas i balansräkningen. Standarden tar för leasetagare bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna redovisas. Ett frivilligt undantag kan göras för kortfristiga avtal och avtal med lågt värde. Resultaträkningen påverkas också genom att kostnaderna blir högre i början av kontraktet och lägre i slutet. Rörelseresultatet påverkas genom att hyreskostnader ersätts med räntekostnader och avskrivningar. Kassaflöde från rörelseverksamheten kommer att bli högre eftersom betalningar av kapitalbeloppet i leasingskulden redovisas som kassaflöde i finansieringsverksamheten och enbart den del av betalningen som avser ränta kommer att kunna redovisas som kassaflöde från rörelseverksamheten.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019 och är antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten om IFRS 15 tillämpas från samma rapporttillfälle. Bolaget har ännu inte genomfört en fullständig utvärdering av effekterna av IFRS 16 och avser inte att förtidstillämpa standarden.

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

### **Väsentliga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Exempel på områden där uppskattningar har gjorts är övriga tillgångar.

### **Intäkter**

Bolagets intäkter består i huvudsak av fondförvaltningsintäkter och provisionsintäkter, vars huvudsakliga geografiska område är Sverige. Intäkterna för utförda tjänster redovisas i den period affären är slutförd och kundens pengar är insatta på depå och/eller i Bolagets fonder.

### **Finansiella instrument** **Ä redovisning och värdering**

Bolaget klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar samt finansiella skulder. Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder

är beroende av för vilket syfte de förvärvades. Ledningen fastställer klassificering av tillgångar i kategorier vid 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 utlåning till kreditinstitut samt utlåning till allmänheten som avser kundfordringar. Tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det bokförda värdet av kundfordringarna anses motsvara det verkliga värdet då de är kortfristiga samt att inga utestående kundfordringar är förfallna.

### **Finansiella skulder**

Bolagets finansiella skulder redovisas under posten Övriga skulder. Övriga skulder består av leverantörsskulder samt skulder till skatteverket. Då bolagets villkor torde sammanfalla med övriga aktörers villkor på marknaden får det bokförda värdet anses överensstämma med det verkliga värdet.

### **Övriga tillgångar och skulder**

Övriga tillgångar och skulder är värderade till anskaffningsvärde om inget annat anges.

### **Koncernuppgifter**

Independent Investment Group Sweden AB ägs till 100 % av privatpersoner; anställda, tidigare anställda, tidigare styrelseledamot.

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

#### **Not 2**

<b>Räntenetto</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Övriga ränteintäkter	0	1
Övriga räntekostnader	0	-1
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **Not 3**

<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ernst & Young, revisionsuppdrag	82	60
<b>Summa</b>	<b>82</b>	<b>60</b>

#### Not 4

<b>Allmänna administrationskostnader</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personalkostnader	4 577	4 381
Hyseskostnader	236	324
Övriga administrationskostnader	3 346	3 385
<b>Summa</b>	<b>8 159</b>	<b>8 090</b>

<b>Medelantalet anställda (omräknat i årsarbetare)</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Män	3	3
Kvinnor	2	2
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Antalet anställda personer vid utgången av 2017 uppgick till 6 varav 3 kvinnor.

<b>Personalkostnader</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Löner och arvoden	3 032	2 922
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 020	963
Pensionskostnader inkl löneskatt	511	474
Övriga personalkostnader	14	22
<b>Summa</b>	<b>4 577</b>	<b>4 381</b>

<b>Löner och andra ersättningar</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Styrelsens ordförande Petronella Ekegren Franzetti	840	782
Styrelseledamot Anna Brodd	60	60
Styrelseledamot Patric Holmberg	0	60
Styrelseledamot Niklas Sjöblom	60	60
VD	796	706
Övriga anställda	1531	1 565
<b>Summa</b>	<b>3 287</b>	<b>3 233</b>

<b>Pensionskostnader inkl löneskatt</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VD	189	154
Övrig personal	323	320
	<b>512</b>	<b>474</b>

<b>Könsfördelning i företagsledningen</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Andel kvinnor		
Styrelsen	67%	50%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

#### **Ersättningspolicy**

Bolagets fastställda ersättningspolicy lämnas som bilaga till årsredovisningen.

## Not 5

### Skatt på årets resultat

	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	2 082	211
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-458	-46
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	5	1
Effekt av ej redovisade underskottsavdrag	453	45

Redovisad skattekostnad 0 0

## Not 6

### Utlåning till kreditinstitut

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Utlåningarnas löptid: Betalbara på anfordran	6 829	4 869
<b>Summa</b>	<b>6 829</b>	<b>4 869</b>

Beviljad checkkredit 300 300  
varav utnyttjad 0 0

## Not 7

### Övriga tillgångar

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Fordran LSAM (UBS/Lantern)	1 859	1 765
Kundfordringar	0	0
Övriga fordringar	437	483
<b>Summa</b>	<b>2 296</b>	<b>2 248</b>

## Not 8

### Förutbetalda kostnader

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Förutbet försäkringar	166	160
Övrigt	148	173
<b>Summa</b>	<b>314</b>	<b>333</b>

## Not 9

### Övriga skulder

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Leverantörsskulder	334	466
Skatter och avgifter	294	278
Övriga skulder	0	0
<b>Summa</b>	<b>628</b>	<b>744</b>

### Skatter och avgifter

Löneskatt	100	93
Momsskuld	21	13
Personalens källskatt	91	87
Avr sociala avgifter	82	85
<b>Summa skatteskuld</b>	<b>294</b>	<b>278</b>

## Not 10

<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Upplupna löner	342	297
Upplupna sociala avgifter	107	93
Upplupna provisionskostnader	177	176
Övriga poster	757	578
<b>Summa</b>	<b>1 383</b>	<b>1 144</b>

## Not 11

<b>Ställda säkerheter</b>	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
För egna skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckning	300	300
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>300</b>	<b>300</b>

## Not 12

### Kapitaltäckningsanalys

#### *Bakgrund*

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 §23 i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida [www.iig.se](http://www.iig.se)

#### *Information om kapitalbas och kapitalkrav*

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

<b>Uppgifter om kapitalbas</b>	<b>2017-12-31</b>
Aktiekapital, överkursfond	8 787
Reservfond	608
Balanserat resultat	-4 392
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5 003</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>5 003</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>5 003</b>

**Uppgifter om riskvägt****exponeringsbelopp**

Summa riskvägt exponeringsbelopp (kreditrisk och marknadsrisk)	2 092
varav kreditrisker	2 092
varav marknadsrisker	0

Riskviktat exponeringsbelopp, baserat på 25% av fasta omkostnader	29 518
--	--------

<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, baserat på 25% av fasta omkostnader</b>	<b>29 518</b>
---	---------------

<b>Kapitalkrav, baserat på 25% av fasta omkostnader</b>	<b>2 361</b>
---	--------------

**Kapitalrelationer**

Kärnprimärkapitalrelation	16,9%
Primärkapitalrelation	16,9%
Total kapitalrelation	16,9%
Totalt kapitalkrav	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%

<b>Lagstadgat kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav</b>	<b>10,5%</b>
---	--------------

<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert</b>	<b>8,9%</b>
--	-------------

<b>Riskvägt belopp per exponeringsklass kreditrisker</b>	<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Exponering mot institut	1 778	142
Övriga poster	314	25
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 092</b>	<b>167</b>

**Tillkommande Pelare II-krav baserad på intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)**

Bolaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som uppgår till minimikraven på kapitaltäckningsrelationerna och buffertkraven.

Bolaget har en kapitalbas som överstiger startkapitalet om 1 081 TSEK (det kapital som krävdes när verksamheten fick koncession att driva värdepappersrörelse).

## Information om likviditetsrisk

Independent Investment Group Sweden AB är självfinansierat och inga lån finns i bolaget.

Likviditetsriskerna är okomplicerade, begränsade och IIG är skuldfritt. Mot denna bakgrund har IIG gjort bedömningen att följande riskmått är fullt tillräckligt för att identifiera och följa likviditetsrisken i verksamheten.

- Disponibel likviditet = Omsättningstillgångar-kortfristiga skulder

## Internt bedömt kapitalbehov

SEK 102,000:-. Detta är enligt bolaget tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har bolaget en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att bolaget ska ha

ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen och uppdateras samt offentliggörs kvartalsvis.

## Likviditetsreserv

Styrelsen har fastställt följande limit avseende disponibel likviditet:

- Disponibel likviditet skall normalt aldrig understiga 3 månaders likviditetsbehov. Per 2017-12-31 uppgick IIGs likviditetsreserv till SEK 2,000,000:- och utgjordes till 100% av likvida medel.

## Not 13

### Risker och riskhantering

Bolaget har vid varje månads och kvartals slut en stor post upplupna intäkter. Den övervägande delen består av upplupet förvaltningsarvode som automatdebiteras samtliga kunder i efterskott, enligt avtal. Därefter sker utbetalningen från depåförande institut till Bolaget i en transaktion snarast efter månadens/kvartalets utgång. Eftersom Bolaget självt inte är depåförande institut står Bolaget ingen eller mycket liten risk. De olika identifierade finansiella riskerna består av följande:

#### a) Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas förlustrisk till följd av förändrade marknadsvärden i såväl aktiekurser, fondkurser, räntor och valutor. Risken inom detta område är ökade räntekostnader till följd av att räntorna på upptagna lån stiger samt kursnedgångar i bolagets egen placeringsportfölj. Bolaget har inga upptagna lån och tar inga egna positioner i marknaden och har därmed ingen marknadsrisk. Ingen känslighetsanalys har utformats med anledning av resonemanget ovan.



#### b) Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk menas en risk att låntagare inte fullgör sina förpliktelser gentemot Bolaget. Kreditrisken finns primärt i utestående kundfordringar. Bolagets mål är att minimera denna risk i största möjligaste mån. Kundfordringarna består i huvudsak av avgifter som tas direkt från medel på kundernas depåer. Därmed föreligger i princip ingen kreditrisk och således kan Bolaget sägas uppnå sitt mål. Några säkerheter har inte tecknats för fordringarna. Bolagets intäkter består i huvudsak av fondförvaltningsintäkter från våra fonder hos UBS/Lantern.

#### c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risk för förlust eller försämrad intjäningsförmåga i det fall Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden. Ledningen ansvarar för att löpande följa denna risk och att signalera i tid om likviditetsproblem skulle uppstå. Företaget har en checkkredit för att möta ojämnt intäktsflöde samt en kapitalplaneringsbuffert avsatt på ett separat konto.

Nedan specificeras Bolagets finansiella skulder samt avtalade räntor som kommer att regleras netto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden.

#### Finansiella skulder

Övriga skulder	<u>Mindre än 1 mån</u>	<u>1-3 mån</u>
	507	121

#### Not 14

##### Transaktioner med närstående

##### *Köp av varor och tjänster:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Vidarefakturerad lokalkostnad samt provision från Fremenius Independent Förvaltning AB	0	242
- Fakturerad lokalhyra från Daniela & Christian Franzetti	72	144
<b>Summa</b>	<b>72</b>	<b>386</b>

##### *Ersättning till ledande befattningshavare:*

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 4.

#### Not 15

##### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har genomgått en Due Diligence av Swedbank Luxembourg i samband med en ansökan om att starta en ny fond hos dem. Vår nya fond, Independent Investmentbolagsfond är nu godkänd av Finansinspektionen i Luxemburg och fonden lanseras i mitten av maj 2018. Information från Pensionsmyndigheten om +Ett tryggt och mer hållbart premiepensionssystem+ har lanserats i början av 2018. De indikationer vi har visar att det kan påverka våra fonders medverkan på fondtorget, PPM. Skulle våra fonder inte uppfylla alla nya kriterier kan det bli kännbart för bolagets intäkter på sikt.

## Not 16

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserat resultat	764 614
Årets vinst	2 082 115
Totalt	2 846 729

Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs 2 846 729

Vd, Anders Fremenius

Och

Styrelsen,  
Petronella Ekegren Franzetti, styrelseordförande  
Anna Brodd  
Niklas Sjöblom

Auktoriserad Revisor  
Jesper Nilsson

*För en signerad kopia av årsbokslutet ber vi er kontakta oss.*