

## **ÅRSREDOVISNING FÖR SIVERS URBAN FONDER AB**

Org. nr 556725-7935

Styrelsen och verkställande direktören för Sivers Urban Fonder AB får härmed avge redovisning för bolagets verksamhet under år 2011.

### **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

#### **VERKSAMHET**

Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 9 mars 2007.

Bolaget är dotterföretag till Investment AB Urbanor, org.nr 556337-2571, med säte i Stockholm som äger 60% av aktierna. Resterande 40% ägs av Gustaf v Sivers AB. Några koncerninterna inköp och försäljningar har ej ägt rum under året.

Bolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder samt därmed förenlig verksamhet. Under år 2009 erhöles tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet.

Under 2011 har bolaget förvaltat investeringsfonden Calgus.

Fonden hade vid årets utgång ett förvaltat kapital om 37,3 mkr och avkastningen för 2011 blev -15,5 procent efter avgifter. Fonden har som mål att under en treårsperiod avkasta 10 procent per år i snitt. Årets kännetecknades av den så kallade Greklandskrisen, där oro för statsfinansiell bankrutt i länder som Grekland, Irland, Spanien, Portugal och i viss mån Italien resulterade i ett kraftigt börsfall. Som mest var Stockholmsbörsen ner 25 procent i september och stängde året på minus 13,5 med återlagda utdelningar. Fonden var som mest ner 18 procent.

Inför 2012 väntar sig förvaltarna att skuldskrisen i Europa bringas under kontroll och att volatiliteten minskar. Konjunkturen bör bli starkare andra halvåret och kurserna dra sig uppåt.

För ytterligare information se fondens årsberättelse och fondens hemsida [www.siversurban.se](http://www.siversurban.se).

#### **FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION**

Styrelsen föreslår att förlusten på bolagets verksamhet, kronor - 696 962:-, balanseras i ny räkning.

Beträffande resultatet av verksamheten under räkenskapsåret och bolagets ställning vid räkenskapsårets utgång hänvisas i övrigt till nedan intagna resultat- och balansräkningar med kommentarer och noter.

<b>RESULTATRÄKNING</b> (kronor)	2011-01-01 <u>2011-12-31</u>	2010-01-01 <u>2010-12-31</u>
<b>RÖRELSEN</b>		
Nettoomsättning	441.995	1.220.713
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>		
Övriga externa kostnader	- 664.825	- 656.846
Personalkostnader	Not 1 - <u>490.436</u>	- <u>473.112</u>
	- <u>1.155.261</u>	- <u>1.129.958</u>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	- <u>713.266</u>	<u>90.755</u>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>		
Ränteintäkter	16.874	-
Räntekostnader	<u>-</u>	- <u>2</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	- 696.392 =====	90.753 =====
<b>BALANSRÄKNING</b> (kronor)	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>KORTFRISTIGA FORDRINGAR</b>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>145.595</u>	<u>564.706</u>
<b>SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR</b>	<u>145.595</u>	<u>564.706</u>
<b>KORTFRISTIGA PLACERINGAR</b>		
Kortfristiga placeringar	-	<u>1.497.458</u>
<b>SUMMA KORTFRISTIGA PLACERINGAR</b>	-	<u>1.497.458</u>
<b>KASSA OCH BANK</b>	<u>1.838.228</u>	<u>693.918</u>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<u>1.983.823</u>	<u>2.756.082</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<u>1.983.823</u> =====	<u>2.756.082</u> =====

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
<b>EGET KAPITAL</b>		
	Not 2	
<b>BUNDET</b>		
Aktiekapital, 15.000 aktier	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
<b>SUMMA BUNDET KAPITAL</b>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
<b>FRITT</b>		
Balanserat resultat	1.099.389	8.636
Årets resultat	- <u>696.392</u>	<u>90.753</u>
<b>SUMMA FRITT KAPITAL</b>	<u>402.997</u>	<u>99.389</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<u>1.902.997</u>	<u>1.599.389</u>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		
Skulder koncernföretag	<u>2.794</u>	<u>1.002.794</u>
<b>SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>	<u>2.794</u>	<u>1.002.794</u>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>		
Leverantörsskulder	8.125	78.100
Övriga skulder	21.313	17.156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>48.594</u>	<u>58.643</u>
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<u>78.032</u>	<u>153.899</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<u>1.983.823</u> =====	<u>2.756.082</u> =====
<b>STÄLLDA SÄKERHETER</b>	-	-
<b>ANSVARSFÖRBINDELSER</b>	-	-

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### VÄRDERINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

### RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

Sivers Urban Fonder AB har riktlinjer för ersättning till anställda i enlighet med FFFS 2009:6. Riktlinjerna finns i sin helhet på bolagets hemsida [www.siversurban.se](http://www.siversurban.se) under dokument.

### INTÄKTSREDOVISNING

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde. Bolagets intäkter avser fast förvaltningsarvode och s.k performance fee. Inkomsterna intäktsförs i den period dessa hänför sig till.

#### Not 1 **PERSONAL**

Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kvinnor	-	-
Män	<u>1</u>	<u>1</u>
Totalt för bolaget	1 ==	1 ==

Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader har uppgått till:

- Löner och ersättningar	375.000	360.000
Sociala avgifter	<u>115.436</u>	<u>113.112</u>
Totalt för bolaget	490.436 =====	473.112 =====

Not 2 **FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>
Belopp vid årets ingång	1.500.000	8.636	90.753
Resultatdisposition		90.753	- 90.753
Erhållna aktieägartillskott		1.000.000	
Årets resultat	<u>                    </u>	<u>                    </u>	- <u>696.392</u>
Belopp vid årets utgång	<u>1.500.000</u>	<u>1.099.389</u>	- <u>696.392</u>

Villkorat erhållet aktieägartillskott 1.635.000 kronor (635.000 kronor)

Stockholm den 13 mars 2012

Christopher Saidac  
Ordförande

Peter von Sivers

Carl Urban

Gustaf von Sivers  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den 13 mars 2012.

Christer Eriksson  
Auktoriserad revisor