

Årsredovisning för

# Trading Times Asset Nordic 1 AB

556929-1494

Räkenskapsåret  
**2016-07-01 - 2017-06-30**

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6
Underskrifter	7

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Trading Times Asset Nordic 1 AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2018-03- . Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2018-03-

Bo Svensson

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Trading Times Asset Nordic 1 AB, 556929-1494, med säte i Stockholm får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016-07-01 - 2017-06-30.

### Verksamheten

#### Allmänt om verksamheten

Företaget registrerades år 2013 och verksamheten består i att äga och förvalta olika tillgångsslag för att skapa resultat till aktieägarna, samt att driva annan därmed förenligt verksamhet.

Största ägare är Aktiebolaget Trading Times Kapitalinvest som äger 42.6 % av aktierna i bolaget och 87.6 % av rösterna.

#### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget är ett av två dotterbolag till Trading Times Kapitalinvest AB, som svarat för och genomfört de gemensamma investeringarna. Det innebär att Bolagets enda tillgång är en fordran på moderbolaget och skall värderas som sådan, i första hand, och vad det indirekta värdet av Bolagets del i moderbolagets investeringsportfölj är, i andra hand.

Moderbolaget förvärvades i sin helhet av Sund Affärsbyrå den 11 juni 2017 och ny styrelse tillträdde. I syfte att bringa klarhet i gjorda investeringar och dess bolagsstrukturer ansöktes om företagsrekonstruktion som beviljades i Stockholms Tingsrätt den 4 juli 2017.

Arbetet avslutades i december vilket innebar att rekonstruktionen kunde avbrytas, efter beslut om att utskifta tillgångarna till investerarna. Ett inte helt okomplicerat arbete eftersom det handlar om att fusionera och likvidera perifera bolag. Målet är att alla aktieägare och obligationsinnehavare skall bli direktägare i Highlander Downtown North, som är den mest betydande investeringen som gjorts i moderbolaget. Arbetet beräknas vara avslutat under tredje kvartalet 2018.

Highlander har en egenutvecklad plattform lämpad för stora kapitalförvaltare. Utvecklingsarbetet är klart och marknadsföringen av Highlander systemet har inletts med intresse från potentiella kunder i flera länder.

#### Flerårsöversikt

	2016/2017	2015/2016	2014/2015	Belopp i kr
Nettoomsättning	-			
Resultat efter finansiella poster	-126 822	-1 688 705	46 322	
Soliditet, %	7	7	7	

#### Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital
Vid årets början	50 000	-	1 005 284
Disposition enl årsstämmobeslut			
Årets resultat			-126 821
Vid årets slut	50 000	-	878 463

*M*

*A*

## Resultatdisposition

	<i>Belopp i kr</i>
<hr/> Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 878 463, disponeras enligt följande:	
balanserat resultat	1 005 284
årets resultat	-126 821
Totalt	<hr/> 878 463
disponeras för	
balanseras i ny räkning	<hr/> 878 463
Summa	878 463

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med noter.





## Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-07-01- 2017-06-30</i>	<i>2015-07-01- 2016-06-30</i>
<b>Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</b>		_____	_____
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</b>		-	-
<b>Rörelsekostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-141 259	-425 768
<b>Summa rörelsekostnader</b>		-141 259	-425 768
<b>Rörelseresultat</b>		-141 259	-425 768
<b>Finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	18 014	-1 257 111
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 577	-5 826
<b>Summa finansiella poster</b>		14 437	-1 262 937
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-126 822	-1 688 705
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Övriga bokslutsdispositioner		-	1 688 700
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>		-	1 688 700
<b>Resultat före skatt</b>		-126 822	-5
<b>Skatter</b>			
Skatt på årets resultat		1	-
<b>Årets resultat</b>		-126 821	-5

*M*

*\$*

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-06-30</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3	-	1 599
Summa finansiella anläggningstillgångar		-	1 599
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		-	1 599
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		13 589 066	11 381 476
Övriga fordringar		23 895	110 523
Summa kortfristiga fordringar		13 612 961	11 491 999
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		5 502	2 646 752
Summa kassa och bank		5 502	2 646 752
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		13 618 463	14 138 751
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		13 618 463	14 140 350

*M*

*B*

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-06-30</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 005 284	1 005 289
Årets resultat		-126 821	-5
Summa fritt eget kapital		878 463	1 005 284
<b>Summa eget kapital</b>		<b>928 463</b>	<b>1 055 284</b>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Skatteskulder		-	255 066
Övriga skulder		12 660 000	12 830 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 000	-
Summa kortfristiga skulder		12 690 000	13 085 066
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>13 618 463</b>	<b>14 140 350</b>

*M*

*B*

## Noter

Belopp i kr om inget annat anges.

### Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

Årsredovisningen upprättas för första gången i enlighet med BFNAR 2016:10, vilket innebär ett byte av redovisningsprincip. Detta har dock inte väsentligt påverkat jämförbarheten med föregående år trots att bolaget har valt att tillämpa lätttnadsreglerna för mindre företag (ÅRL 3 kap 5 § 4 st) och därmed inte räknat om jämförelsetalen.

Byte av redovisningsprincip har skett under året för K-regelverk enligt BFNAR 2012:4. Bolaget har tidigare tillämpat BFNAR 2012:1 (K3) som första K-regelverk och byter i år till BFNAR 2016:10 (K2) pga. att företaget har bytt huvudägare.

### Definition av nyckeltal

#### Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

#### Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

#### Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (22 %) i förhållande till balansomslutningen.

### Not 2 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2016-07-01- 2017-06-30	2015-07-01- 2016-06-30
Ränteintäkter, övriga	14	1 257 111
<b>Summa</b>	<b>14</b>	<b>1 257 111</b>

### Not 3 Andelar i koncernföretag

	2017-06-30	2016-06-30
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 599	1 559
-Avyttring	-1 599	
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>1 559</b>

### Not 4 Fordringar hos koncernföretag

	2017-06-30	2016-06-30
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	11 381 476	2 159 075
-Tillkommande fordringar	2 207 590	9 222 401
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>13 589 066</b>	<b>11 381 476</b>

M

B

## Underskrifter

Stockholm 2017-12-22

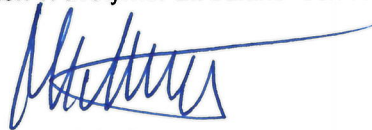


Bo Svensson

Vår revisionsberättelse har avgivits 2018-02-16 i vilken vi avstyrker att balans- och resultaträkningen fastställs.



Birger Nordmark  
Auktoriserad revisor FAR



Mats Lehtipalo  
Godkänd revisor FAR



## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Trading Times Asset Nordic 1 AB  
Org.nr. 556929-1494

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalande respektive uttalande med avvikande mening*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Trading Times Asset Nordic 1 AB för räkenskapsåret 2016-07-01 -- 2017-06-30.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen, på grund av hur betydelsefullt det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" är, inte upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger inte en rättvisande bild av Trading Times Asset Nordic 1 ABs finansiella ställning per den 30 juni 2017 eller av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Som en följd av uttalandet ovan avstyrker vi att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### *Grund för uttalanden*

Bolaget upptagna upptagna fordran på koncernföretag kan inte anses vara balansgill då moderbolaget saknar likvida medel att reglera mellanhavandet.

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Trading Times Hedge Nordic AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### *Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift*

Vi vill fästa uppmärksamheten på att den upptagna fordran på koncernföretag om 13 589 tkr inte är balansgill. Dessa förhållanden tyder på att det finns en osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

#### *Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.



### **Revisorns ansvar**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



## **Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

### ***Uttalande med avvikande mening respektive inget uttalande görs***

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och har haft i uppdrag att utföra en revision av styrelsens förvaltning för Trading Times Asset Nordic 1 AB för räkenskapsåret 2016-07-01 -- 2017-06-30.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" avstyrker vi att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### ***Grund för uttalanden***

Som framgår av vår Rapport om årsredovisningen avstyrker vi att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorers ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Trading Times Asset Nordic 1 AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### ***Styrelsens ansvar***

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

### ***Revisorers ansvar***

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.



Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

*Anmärkning*

Årsredovisningen har i strid med 8 kap. 2 § årsredovisningslagen lämnats till mig/oss senare än sex veckor före ordinarie bolagstämma.

*Upplysning av särskild betydelse*

Med anledning av grund för uttalandet ovan beträffande fordran på koncernföretag föreligger ett ej bokfört nedskrivningsbehov vilket leder till att bolagets egna kapital i så fall skulle vara förbrukat.

Stockholm den 16 februari 2018



Mats Lehtipalo

Godkänd revisor / Medlem i FAR



Birger Nordmark

Auktoriserad revisor / Medlem i FAR