

Årsredovisning för  
**FoF AuAg Asset Management AB**  
556702-0309

Räkenskapsåret  
**2023-01-01 - 2023-12-31**

## Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2024-06-18

Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg den 18 juni 2024

  
Johan Berggren  
Verkställande direktör

Årsredovisning för  
**FoF AuAg Asset  
Management AB**

556702-0309

Räkenskapsåret  
**2023-01-01 - 2023-12-31**

Styrelsen och verkställande direktören för FoF AuAg Asset Management AB, 556702-0309 får härmed avge årsredovisning för 2023-01-01 - 23-12-31.

Styrelsens säte: Göteborg  
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK)  
Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr).

<b>Innehållsförteckning</b>	<b>sida</b>
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter	20

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av mottagande och vidarebefordran av order, investeringsrådgivning till kund samt diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har följande tillstånd:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument

Samtliga tillstånd finns pulicerade på [www.fi.se](http://www.fi.se). Bolaget har för närvarande två anknutna ombud vilka utgörs av FoF Family Office Pension & Insurance AB och AuAg Fonder.

Framtidens kapitalförvaltning kräver modern teknik i kombination med relevanta kanaler för digital marknadsföring. Bolagets fokuserar därför den framtida verksamheten till att bygga ny teknik för automatiserad fondhandel i app-miljö. Tekniken byggs ihop med syterbolaget FoF Sparmakarna Fintech AB och marknadsföringen sköts genom ekonomipodden, Sparmakarna. Den riktar sig till uppdrag för större rådgivarorganisationer, kapitalförvaltare, banker och försäkringsbolag.

Flerårsöversikt	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelseintäkter	2 901	2 553	3 367	1 097	1 999
Rörelseresultat	-404	-1 028	-187	-327	358
Balansomslutning	3 771	3 558	4 727	4 809	4 747
Soliditet (%)	69%	85%	86%	88%	96%
Avkastning på tillgångar (%)	neg	neg	neg	neg	8%
Medelantal anställda	5	5	4	2	2
Total kapitalrelation %	25%	27%	88%	78,5%	79,3%
Total kapitalbas	2 614	3 018	4 046	4 233	4 067

### Väsentliga händelser under räkenskapsårets gång

Bolagets förvaltade volym har blivit lägre för AuAg Fonders Silver Bullet, Precious Green, Essential Metals och Gold Mining som fick tillstånd under hösten. Bolaget äger andelar i AuAg ESGO AB i syfte att tillsammans med AuAg Fonder marknadsföra en börshandlad fond, ETF i samarbete med HanETF. Fonden köper aktier i de mest hållbara gruvföretagen som utvinner guld och handlas på de flesta börserna i Europa. Där har volymen ökat markant under året med en väsentlig värdetillväxt som följd.

Vidare har bolaget genom dotterbolaget FoF AuAg Fund Management AB strukturerat sig för att etablera och marknadsföra automatiserad handel för riskstyrda fonder. Etableringen planeras till hösten 2024. Marknadsföringen görs via sociala medier, från AuAg Fonders konton på LinkedIn, Instagram och Twitter som sedan delas från FoF Asset Mgt:s motsvarande sidor.

FoF AuAg Asset Management AB har under 2023 utvecklats något lägre än förväntan mot fastställd affärsplan och budget. Bolagets har därför påbörjat en utvecklingsfas med fokus på kombinationen att bygga ny teknik, förvaltning av riskstyrda fonder, marknadsföring genom systerbolaget Sparmakarna Fintech och automatiserad handel i app-miljö. Fondersättningar gällande AuAg Fonder har ökat, vilket beror på AUM per månad över året har varit högre. AUM har däremot minskat med 11 miljoner 2023-12-31 jfr 2022-12-31.

Ersättningarna avseende diskretionära uppdrag har minskat i linje med lägre AUM om 11,4 miljoner. Stockersättningarna har minskat i linje med ett lägre AUM om 11 miljoner.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som en naturlig del i verksamheten exponeras bolaget för olika sorters risker. Bolagets styrelse har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse fastställt riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera och begränsa de risker som verksamheten är förknippad med. Ett internt regelverk med instruktioner avseende risker, regelefterlevnad och beslutsprocesser, finns framtaget och uppdateras årligen av styrelsen. Styrelse och personal utbildas fortlöpande och uppföljning av att regelverket efterlevs utförs löpande av ledningen och bolagets kontrollfunktioner. Bolagets samtliga kontrollfunktioner rapporterar till VD och styrelse. Risker som bolaget utsätts för, och fortlöpande granskar, är bland annat marknadsrisker, likviditetsrisker, operativa risker, legala risker och ryktesrisk. Hänvisar till not 15 för mer information.

### Personal

Medelantalet anställda under året uppgick till 5 (5) personer, fyra män och en kvinna.

### Miljöinformation

Bolaget har byggt sin verksamhet med ett grundläggande fokus på en god miljö. Bolaget strävar bl.a. efter att förbruka så lite papper som möjligt genom att i så hög omfattning som gällande lagar och förordningar tillåter, använda IT-baserade lösningar för exempelvis arkivering samt IT-baserade möten. I bolagets policy har konkreta miljömål tagits upp som även inarbetats i det dagliga samt årlig utvärdering av verksamheten.

**Resultatdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:

Balanserat resultat	987 969
Årets resultat	-403 952

<b>Totalt</b>	<b>584 017</b>
---------------	----------------

I ny räkning överföres	584 017
------------------------	---------

<b>Summa</b>	<b>584 017</b>
--------------	----------------

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys med tillhörande bokslutskommentarer och tilläggsupplysningar.

2024062431614

2024062431615

## Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<b>2023-01-01 - 2023-12-31</b>	<b>2022-01-01 - 2022-12-31</b>
Ränteintäkter	3	49 248	50 971
Räntekostnader		172	-104
<b>Räntenetto</b>		<b>49 420</b>	<b>50 867</b>
Provisionsintäkter	4	5 224 829	4 471 225
Provisionskostnader		-2 323 736	-1 918 435
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>2 901 093</b>	<b>2 552 790</b>
Allmänna administrationskostnader	5,6	-3 354 465	-3 631 781
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-3 354 465</b>	<b>-3 631 781</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>
Skatt på årets resultat	7	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Årets totalresultat</b>		<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	12		
Andelar i koncernföretag	9	50 000	50 000
Andelar i intresseföretag	9	2 500	2 500
Utlåning till kreditinstitut	8	681 857	252 803
Övriga tillgångar	10	1 315 375	1 653 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	1 721 404	1 599 230
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 771 136</b>	<b>3 557 533</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget Kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (7 000 000 aktier)		2 030 000	2 030 000
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>2 030 000</b>	<b>2 030 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		987 969	2 016 093
Årets resultat		-403 952	-1 028 124
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>584 017</b>	<b>987 969</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 614 017</b>	<b>3 017 969</b>
<b><i>Skulder</i></b>	12		
Övriga skulder	13	732 730	141 810
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		424 389	397 754
<b>Summa skulder</b>		<b>1 157 119</b>	<b>539 565</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>3 771 136</b>	<b>3 557 533</b>

## ÖVRIGA NOTER

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	12
Närståendetransaktioner och mellanhavanden	14
Risker och intern kapital- och likviditetsutvärdering	15
Kapitaltäckningsanalys	16
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	17

2024062431617

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL**

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>2 030 000</b>	<b>2 202 841</b>	<b>-186 748</b>	<b>4 046 092</b>
Disposition av föregående års resultat		-186 748	186 748	0
Årets resultat			-1 028 124	-1 028 124
Övrigt totalresultat				
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>2 030 000</b>	<b>2 016 093</b>	<b>-1 028 124</b>	<b>3 017 968</b>
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>2 030 000</b>	<b>2 016 093</b>	<b>-1 028 124</b>	<b>3 017 968</b>
Disposition av föregående års resultat		-1 028 124	1 028 124	0
Årets resultat			- 403 952	-403 952
Övrigt totalresultat				
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>	<b>2 030 000</b>	<b>987 969</b>	<b>-403 952</b>	<b>2 614 017</b>

Villkorade aktieägartillskott i ingående balanserat resultat uppgår till 3 199 000 kronor.

## Kassaflöde

<i>Belopp i kr</i>	<b>2023-01-01 - 2023-12-31</b>	<b>2022-01-01 - 2022-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-403 952	-1 028 124
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
	<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>
Betald inkomstskatt	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-403 952</b>	<b>-1 028 124</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	165 451	305 966
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	617 555	-141 138
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>783 006</b>	<b>164 828</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterföretag	-	50 000
Förvärv av intresseföretag	-	2 500
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>52 500</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Amortering av lån	50 000	300 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>50 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>429 054</b>	<b>-510 796</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>252 803</b>	<b>763 599</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>681 857</b>	<b>252 803</b>

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Not 1 Företagsinformation

Bolaget har sitt säte i Göteborg. Kontorets adress är Stora Torpsgatan 3, Box 5365, 402 28 Göteborg. Denna årsredovisning har den 18 juni 2024 godkänts av styrelsen för offentliggörande. Årsredovisningen kan ändras av bolagsstämman efter det att styrelsen godkänt den.

### Not 2 Redovisningsprinciper

#### Grundläggande redovisningsprinciper

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) 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 RFR2 Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Företaget tillämpar lätttnadsregeln i FFFS 2008:25 2 kap AR p.5 med de upplysningskrav som följer härav, med hänsyn till att balansomslutningen för de två senaste räkenskapsåren inte överstiger 1000 prisbasbelopp.

#### Kritiska uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara väsentliga.

#### Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS:

Ändrade redovisningsprinciper som tillämpas av FoF AuAg Asset Management inklusiver IFRS och dess tillämpning från och med 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

#### Definition av nyckeltal

##### Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (20,6 %) i förhållande till balansomslutningen.

##### Avkastning på tillgångar

Nettovinst i relation till balansomslutningen.

#### Tillämpade redovisningsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### Intäkter

Enligt IFRS 15 ska en intäkt redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster.

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

#### Kostnader

Allmänna administrationskostnader samt övriga rörelsekostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

556702-0309

**Leasing**

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

**Ersättningar till anställda**

Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

**Skatt**

Redovisad skatt på årets resultat innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder-/fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

**Aktieägartillskott**

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital.

**Fordringar**

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

**Fordringar och skulder i utländsk valuta**

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

**Finansiella instrument – redovisning och värdering**

Bolaget klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar samt finansiella skulder. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder är beroende av för vilket syfte de förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av tillgångarna i kategori i 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 Kassa, Utlåning till kreditinstitut och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Fordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.

Bolaget utvärderar löpande om det finns objektiva belägg som tyder på att fordringar eller en grupp av fordringar är i behov av nerskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från fordringarna.

**Finansiella skulder**

Finansiella skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolagets Finansiella skulder utgörs av Övriga skulder.

**IFRS 9**

Företaget tillämpar IFRS 9. Standarden omfattar följande tre områden: Klassificering och värdering av finansiella instrument, Nedskrivning samt Allmän säkringsredovisning. Nedan redogörs effekterna för företaget av implementeringen av IFRS 9.

### **Klassificering och värdering av finansiella instrument**

Enligt IFRS 9 ska finansiella instrument klassificeras utifrån följande kategorier, *Verkligt värde via resultaträkningen, Upplupet anskaffningsvärde eller Verkligt värde via övrigt totalresultat.*

Utgångspunkten för klassificeringen av skuldinstrument är företagets affärsmodell för att hantera den finansiella tillgången samt huruvida instrumentets kontraktsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp. Eget kapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, om inte företaget vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat.

### **Nedskrivning**

Enligt IFRS 9 modell för nedskrivningskrav baseras på förväntade kreditförluster. De tillgångar som träffas för prövning om nedskrivningsbehov under IFRS 9 är alla de som *Värderats till upplupet anskaffningsvärde, Verkligt värde via övrigt totalresultat* inkluderat *garantier och kreditåtagande, leasetillgångar och kontraktstillgångar*. Tillgångarna med en löptid längre än ett år ska delas in i tre steg för att bedöma hur reservering ska göras (grundläggande ansats).

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden samt finansiella placeringar.

**Not 3 Ränteintäkter**

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Övriga ränteintäkter	49 248	50 971
<b>Summa</b>	<b>49 248</b>	<b>50 971</b>

**Not 4 Provisionsintäkter**

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Förvaltningsarvode diskretionär förvaltning	287 758	401 900
Fondersättningar	4 665 241	3 687 230
Stockprovision	271 830	382 095
Övriga ersättningar och intäkter	0	0
<b>Summa</b>	<b>5 224 829</b>	<b>4 471 225</b>

**Not 5 Allmänna administrationskostnader**

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
<i>Administrationskostnader</i>		
Personalkostnader	2 585 280	2 762 686
Hyra och lokalkostnader	246 350	226 073
Konsultkostnader	0	0
Övriga allmänna administrationskostnader	522 835	643 022
<b>Summa</b>	<b>3 354 465</b>	<b>3 631 781</b>

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
<i>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader</i>		
VD och styrelseledamöter	157 500	193 200
Övriga anställda	1 766 000	1 863 636
<b>Summa</b>	<b>1 923 500</b>	<b>2 056 836</b>
Sociala kostnader	604 363	648 253
Pensionskostnader	10 800	11 700
<b>Summa löner, andra ersättningar och sociala kostnade</b>	<b>2 538 663</b>	<b>2 716 789</b>
Övriga personalkostnader	46 617	39 156
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>2 585 280</b>	<b>2 755 945</b>

Medelantalet anställda under året varit 5 (5) personer, fyra män och en kvinna. Bolagets styrelse består av 4 personer varav 3 är män och 1 är kvinna. Bolagets VD är man. Fullständig information om bolagets ersättningar och ersättningspolicy finns tillgängligt på förfrågan. Besöksadress: Statorpsgratan 3, 402 28 Göteborg. Email: info@fofam.se

**Ersättningar till ledande befattningshavare**

2023-01-01 -  
2023-12-31

2022-01-01 -  
2022-12-31

Inga rörliga ersättningar eller övriga förmåner till ledande befattningshavare har betalats ut. Bolaget har heller inte några övriga förpliktelser gentemot dessa personer. VD avlönas i annat bolag inom koncernen. Inga pensionskostnader har förekommit för ledande befattningshavare. Inga avtal om avgångsvederlag föreligger.

**Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer**

2023-01-01 -  
2023-12-31

2022-01-01 -  
2022-12-31

Moore KLN AB	65 646	65 075
HMN	13 592	10 725
Ernst & Young	0	4 350
<b>Summa</b>	<b>79 238</b>	<b>80 150</b>

**Not 7 Årets skatt**

2023-01-01 -  
2023-12-31

2022-01-01 -  
2022-12-31

Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Redovisat resultat före skatt	-403 952	-1 021 383
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	83 214	211 793
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Ej avdragsgilla kostnader	-35 027	-36 406
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
I år uppkomna underskottsavdrag	- 48 187	- 17 587
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Redovisad effektiv skatt	<b>neg</b>	<b>neg</b>

Outnyttjat skattemässigt underskott per 2023-12-31 är 5 818 641 kr.

### Not 8 Utlåning till kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Betalbara på anfordran	681 857	252 803
<b>Summa</b>	<b>681 857</b>	<b>252 803</b>

### Not 9 Andelar i koncernföretag

Ingående anskaffningsvärde	2023	2022
	52 200,00	0
	0	52 500,00

*Innehav andelar i dotterföretag utgörs av följande*

Företag	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel
FoF AuAg Fund Mgmt AB	559204-5123	Göteborg	100%
FoF AuAg ESGO ETF AB	559286-6148	Göteborg	10%

Företag	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
FoF AuAg Fund Mgmt AB	100%	100%	500	50 000,00	50 000,00
FoF AuAg ESGO ETF AB	10%	10%	25	2 500,00	2 500,00

### Not 10 Övriga tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	0	0
Övriga tillgångar koncern	1 315 375	1 653 000
Övriga tillgångar övriga	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 315 375</b>	<b>1 653 000</b>

### Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	18 236	17 368
Upplupna intäkter	1 703 168	1 581 862
<b>Summa</b>	<b>1 721 404</b>	<b>1 599 230</b>

2024062431625

**Not 12 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

2022	Lånefordringar och kundfordringar	Icke finansiella tillgångar	Summa
Utlåning till kreditinstitut	252 803		252 802
Övriga tillgångar koncern	1 705 500		1 705 500
Förutbet kostnader o upplupna intäkter		1 599 230	1 599 230
<b>Totalt tillgångar</b>	<b>1 958 303</b>	<b>1 599 230</b>	<b>3 557 533</b>

	Finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Summa
<i>Skulder</i>			
Övriga skulder	0	141 811	141 811
Upplupna kostnader	397 754		397 754
<b>Totalt skulder</b>	<b>397 754</b>	<b>141 811</b>	<b>539 565</b>

2023	Lånefordringar och kundfordringar	Icke finansiella tillgångar	Summa
<i>Tillgångar</i>			
Utlåning till kreditinstitut	681 857		681 857
Övriga tillgångar koncern	1 367 875		1 367 875
Förutbet kostnader o upplupna intäkter		1 721 404	1 721 404
<b>Totalt tillgångar</b>	<b>2 049 732</b>	<b>1 721 404</b>	<b>3 771 136</b>

	Finansiella skulder	Icke finansiella skulder	Summa
<i>Skulder</i>			
Övriga skulder	0	732 731	732 731
Upplupna kostnader	424 389		424 389
<b>Totalt skulder</b>	<b>424 389</b>	<b>732 731</b>	<b>1 157 120</b>

**Not 13 Övriga skulder**

	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	39 914	0
Övriga skulder	692 816	141 811
<b>Summa</b>	<b>732 730</b>	<b>141 811</b>

**Not 14 Närståendetransaktioner och mellanhavanden**

2022	<i>FoF Family Office Invest i Sverige AB</i>	<i>FoF Family Office P&amp;I AB</i>	<i>Styrelseledamöter, VD, ägare och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag</i>	<i>Totalt</i>
<b>Resultaträkning</b>				
<hr/>				
Allmänna administrations- Kostnader				
- Provisionskostnader		243 511		243 511
- Hyra och lokalkostnader	226 073			226 073

**Balansräkning per 31 december**

Övriga tillgångar	1 705 500			1 705 500
-------------------	-----------	--	--	-----------

2023	<i>FoF Family Office Invest i Sverige AB</i>	<i>FoF Family Office P&amp;I AB</i>	<i>Styrelseledamöter, VD, ägare och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag</i>	<i>Totalt</i>
<b>Resultaträkning</b>				
<hr/>				
Allmänna administrations- kostnader				
- Provisionskostnader		86 281		86 281
- Hyra och lokalkostnader	246 350			246 350

**Balansräkning per 31 december**

Övriga tillgångar	755 500			755 500
-------------------	---------	--	--	---------

## Not 15 Risker i verksamheten och intern kapital- och likviditetsutvärdering

Bolaget lämnar nedanstående information i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordningen EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag samt krav enligt IFRS 7. Informationen innefattar även uppgifter om bolagets internt bedömda kapital- och likviditetsbehov.

### *Allmänt*

Bolaget tillämpar en modell för intern styrning och kontroll av risker som innefattar bl.a. fastställda krav på kapital och likviditet samt limiter för i verksamheten relevanta risker. Därutöver har bolaget identifierat ett antal indikatorer som kan visa förändringar i risknivån. Bolaget har tagit fram processbeskrivningar som bl.a. beskriver relevanta kontrollmoment och som möjliggör uppföljning och återrapportering till ledningen.

Bolaget har en funktion för riskhantering som löpande följer upp och övervakar att de risker som bolaget är exponerat för ligger innanför de av styrelsen fastställda gränserna samt att de rutiner som införts för att hantera risk efterlevs. Funktionen arbete utförs enligt av styrelsen fastställda instruktioner och en fastställd, riskbaserad, årsplan.

Styrelsen i bolaget har bedömt att de arrangemang, för styrning, mätning, hantering och kontroll av risker, som nu beskrivits är ändamålsenliga utifrån de risker som finns i bolagets verksamhet samt att arrangemangen också fungerar väl.

### *Marknadsrisker*

Marknadsrisk är risken för förlust eller minskad framtida intjäning till följd av riskfaktorer på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser, räntor och kreditspreadar.

Bolagets riskaptit (accepterad risknivå) för marknadsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Vid denna bedömning har hänsyn särskilt tagits till att bolaget inte har tillstånd för handel i egen räkning och att bolagets verksamhet är egenfinansierad. Marknadsrisker uppstår därför enbart i samband med placering av överskottslikviditet vilket sker konservativt genom insättning på konto hos kreditinstitut.

Bolaget har analyserat marknadsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 16).

### *Kredit- och motpartsrisker*

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motparters oförmåga att infria sina förpliktelser.

Bolagets riskaptit (accepterad risknivå) för kredit- och motpartsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Vid denna bedömning har hänsyn särskilt tagits till att bolaget inte bedriver någon kreditgivningsverksamhet och att dess kreditexponering således är begränsad till dels risken för att bolagets kunder inte kan infria betalning enligt bolagets fakturor, dels risken för fallissemang hos de kreditinstitut där bolaget placerat sina likvida medel. Bolaget har inte haft några kreditförluster under året. Bolaget bedriver ingen egen handel med finansiella instrument och har således ingen motpartsrisk.

Bolaget har analyserat kredit- och motpartsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 16).

#### *Likviditetsrisker*

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter i den takt de förfaller (utan att kostnaderna för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt). Bolagets riskaptit (accepterad risknivå) för likviditetsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Bolaget har en god likviditetssituation och en betydande likviditetsreserv på koncernnivå. Likvida medel placeras på konto i kreditinstitut och är tillgängliga på dagsbasis. Bolaget genomför regelbundna stresstester och kontroll av nyckeltal för att bedöma att det finns tillräcklig likviditet utifrån verksamhetens art och omfattning.

Bolaget har analyserat likviditetsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 16).

#### *Operativa risker*

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer, rutiner och system är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel eller externa händelser, inklusive legala risker. Bolaget har bedömt att operativ risk är den huvudsakliga risktypen i bolagets verksamhet. Riskaptiten (accepterad risknivå) för operativ risk är generellt låg. Bolaget har dock identifierat och accepterat att bolaget har en något förhöjd risknivå relaterat till att bolaget har en liten organisation med få anställda.

Bolaget har vidtagit åtgärder för att identifiera och hantera de operativa risker som finns i verksamheten och följer upp dessa risker regelbundet genom ett limitsystem samt fastställda riskindikatorer. Fel och brister i verksamheten motverkas genom bl.a. dualitet och inbyggda kontroller i bolagets administrativa processer, utformning av avtalsvillkor för olika tjänster och produkter, åtgärder för informationssäkerhet och fysisk säkerhet samt intern kontroll och uppföljning från styrelsen och företagsledningen samt bolagets kontrollfunktioner. Uppföljandet av intern kontroll är för bolaget en ständigt pågående process. Den faktiska risknivån bedöms i huvudsak vara i linje med den fastställda riskaptiten.

Bolaget har analyserat den operativa risken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov än det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 16).

#### *Affärsrisk och strategiska risker*

Bolaget avser med affärsrisk risken för minskade intäkter och kostnader till följd av hårdare konkurrens, prispress, volymminskningar etc. Affärsrisken delas in i Intjäningsrisk, Ryktesrisk och Strategisk risk. Riskaptiten (accepterad risknivå) för affärsrisk är låg.

Den faktiska risknivån bedöms vara i linje med fastställd riskaptit. Vid bedömningen har hänsyn särskilt tagits till att bolagets anseende är viktigt för dess förmåga att ackvirera och behålla kunder. Affärsrisken är något som bolaget ständigt arbetar med. Genom kontinuerlig dialog med kunderna har bolaget god kontroll på kundens behov och kan i god tid reparera eventuella brister för att behålla förtroendet.

Bolaget har analyserat affärsrisken inom ramen för sin interna kapital- och likviditetsutvärdering och då bedömt att risken inte medför något ytterligare kapitalbehov utöver det kapitalkrav som följer av förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (se "Kapitalkrav Pelare I" i kapitaltäckningsanalys, not 16).

## Not 16 Kapitaltäckningsanalys

Bolaget omfattas av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12), tillsynsförordningen EU nr 575/2013 (CRR), kapitaltäckningsdirektivet EU nr 36/2013 (CDR) samt FFFS 2008:25

Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Bolaget beräknar kapitalkravet enligt Artikel 95 (EU nr 575/2013) till följd av att bolaget har en begränsad auktorisation att tillhandahålla värdepapperstjänster. Kapitalkravet bolaget ska utgå ifrån är det högsta av:

- Kapitalbaskravet för kredit- och marknadsrisker
- Kapitalbaskravet för fasta omkostnader

Detta innebär att bolaget beräknar riskvägt exponeringsbelopp utifrån fasta omkostnader i enlighet med Artikel 97 (EU nr 575/2013) då det kravet är det största.

Kapitaltäckning (belopp anges i tkr)	2023-12-31	2022-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Kärnprimärkapital	2 614	3 018
- Aktiekapital	2 030	2 030
- Balanserad vinst	988	2 016
Årets resultat	-404	-1 028
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>2 614</b>	<b>3 018</b>
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
<b>Totalt kapitalbas</b>	<b>2 614</b>	<b>3 018</b>
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>		
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>10 482</b>	<b>11 260</b>

**Kapitalrelationer och buffertar**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<i>%-andel av riskvägt exponeringsbelopp</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	25%	27%
Primärkapitalrelation	25%	27%
Totalt kapitalrelation	25%	27%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	22,5%	24,5%

**Minimikapitalkrav och riskexponeringsbelopp**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Kapitalkrav Pelare 1 (8 % av riskvägt exponeringsbelopp)	839	901
Kapitalkrav Pelare 2 (internt bedömt kapitalbehov)	0	0
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>839</b>	<b>901</b>
Överskott av kapital	1 775	2 117
Kapitalkvot	2,1	2,3

För övrig information som bolaget ska lämna enligt förordning EU nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag hänvisas till bolagets hemsida: [www.fofam.se](http://www.fofam.se)

I övrigt ska bolagets kapitalkrav och kapitalbas inte påverkas av nya eller ändrade internationella redovisningsstandarder.

### Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<b>Ställda säkerheter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ställda panter och säkerheter	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>
<b>Eventalförpliktelser</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Eventalförpliktelser	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

### Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

Bolaget har under 2023 haft en lägre tillväxt än förväntat. Intäkterna baseras på förvaltningsvolymen i AuAg Fonderna, Silver Bullet, Precious Green, Essential Metals och Gold Mining. Med marknadens förutsättningar att attrahera nytt kapital och lägre volymer har bolaget beslutat att flytta förvaltningen av AuAg:s fonder tillbaka till AIFM. Flytten skedde 2024-03-01. Bolagets fokuserar verksamheten till kombinationen att bygga ny teknik, förvaltning av riskstyrda fonder, marknadsföring genom systerbolaget FoF Sparmakarna Fintech AB och automatiserad fondhandel i app-miljö.

### Underskrifter

Göteborg, datum som framgår av elektronisk underskrift.

Anders Björklund  
Styrelseordförande

Johan Berggren  
Verkställande direktör

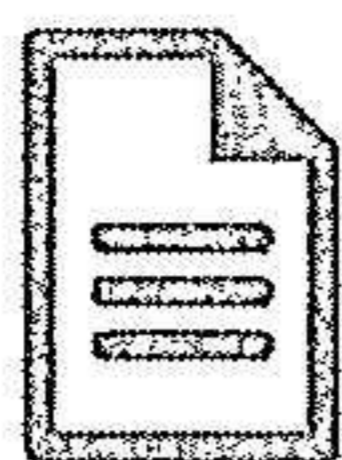
Malin Rönnholm  
Styrelseledamot

Christian Larsson  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk underskrift.

Christoffer Tveit  
Auktoriserad revisor

Följande handlingar har undertecknats den 18 juni 2024

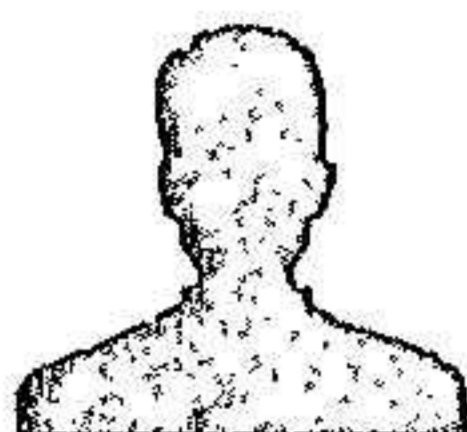


**AR FoF AuAg Asset Mgmt 2023.pdf**

(1099152 byte)  
SHA-512: 105ef5f77ee362529d49cc9a02f1c74e65045  
4cd48d33ac2fa259cae0c35dccc7a1df5fb96547b70a901  
e3070791b86d2bbf7b7f142fb5fe24778687584daa2ac

Underskrifter

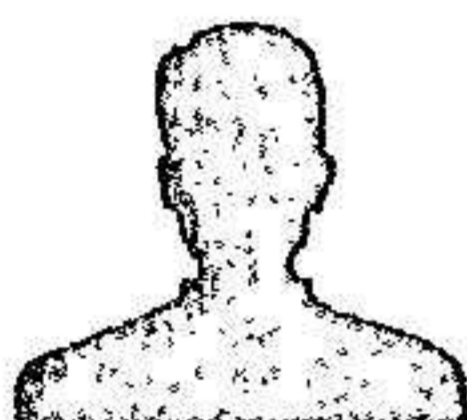
2024-06-18 08:45:57 (GET)



**Malin Rönnholm**

malin.ronnholm@fofamily.se  
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

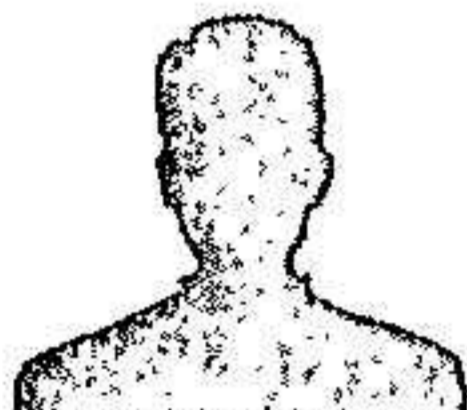
2024-06-18 08:38:34 (GET)



**Johan Berggren**

johan.berggren@fofamily.se  
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

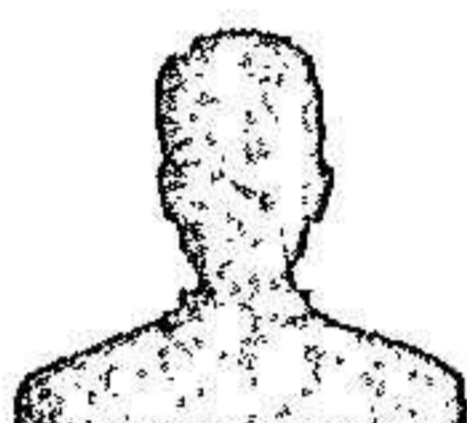
2024-06-17 20:10:02 (GET)



**Per Anders Björklund**

anders.bjorklund@zooma.agency  
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

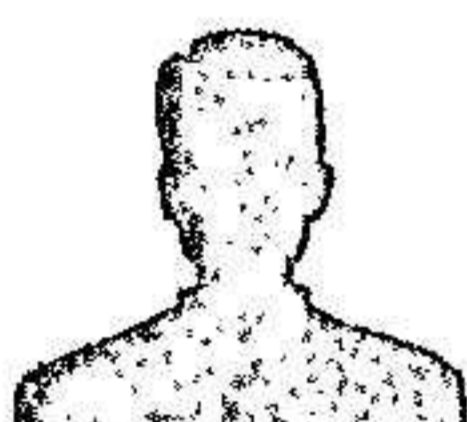
2024-06-18 08:43:39 (GET)



**Ulf Christian Larsson**

christian.larsson@fofamily.se  
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2024-06-18 17:58:02 (GET)



**Christoffer Eriksson Tveit**

christoffer.tveit@moorakjn.se  
Undertecknat med e-legitimation (BankID)



**assently**

Undertecknandet intygas av Assently



**AR FoF AuAg Asset Mgmt 2023**

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster.  
Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:  
d4c6556ab9e9ae5f7230cd8b6597cc5d6f6be0f32272e3bdf2ea607dfc7e60ed6363e590a71915162b08db717dfd41d93c3a8a52fdc0a2484356d78b0ca18938



**Om detta kvitto**

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskriven underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Hölländargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i FoF AuAg Asset Management AB  
Org.nr. 556702-0309

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för FoF AuAg Asset Management AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har den upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av FoF AuAg Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt med lagen om årsredovisning i kreditinstitut i värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till FoF AuAg Asset Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De 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 styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Mina 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 misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 misstag 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag 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.

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

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

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för FoF AuAg Asset Management AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

**Grund för uttalanden**

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till FoF AuAg Asset Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

**Styrelsens och verkställande direktörens 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

**Revisorns ansvar**

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören 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, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 ersättningsskyldighet 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 jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet.

Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg, det datum som framgår av min elektroniska underskrift

Christoffer Tveit

Auktoriserad revisor

# Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel valideringstjänsten [Signport](#). För validering med Adobe Acrobat Reader, [läs mer här](#).

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.

## Underskrift 1

Namn: Christoffer Tveit  
Identifieringsmetod: BankId  
Datum och tid: 2024-06-18 18:01:21 GMT+02:00  
Transaktions-ID: e6f28d3eee5844ef97a9c4cc99c12ba9